

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

	Nota	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos corrientes			
Efectivo		2,929	2,882
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	111,801	190,313
Inventarios	7	86,977	71,160
Activos por impuestos corrientes	13	36,008	63,416
Otros pagos anticipados	8	1,863	1,015
Total activos corrientes		239,578	328,786
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	9	1,102,854	1,147,911
Activos biológicos	10	1,755,587	1,613,285
Total activos no corrientes		2,858,441	2,761,196
Total activos		3,098,018	3,089,983

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Assaad Elie Zard Moawad
 Gerente General


 Lic. Gioconda Hidalgo
 Contador Registro 28662

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pasivos corrientes			
Préstamos	11	74,621	110,505
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar	12	293,996	331,247
Pasivos por impuestos corrientes	13	7,627	6,898
Provisiones	14	108,713	123,898
Total pasivos corrientes		484,957	572,548
Pasivos no corrientes			
Préstamos (No corrientes)	11	126,638	163,156
Otras cuentas por pagar (No corrientes)	12-17	1,567,702	1,414,349
Obligación por beneficios definidos	15	196,113	174,334
Total pasivos no corrientes		1,890,453	1,751,840
Total pasivos		2,375,410	2,324,388
Patrimonio atribuible a los socios			
Capital social	16	425,000	425,000
Aportes para futuras capitalizaciones	16	-	-
Reserva legal	16	506	283
Ganancias y Perdidas Actuariales		-3,554	
Resultados acumulados	16	300,656	340,312
Total patrimonio		722,608	765,595
Total pasivos y patrimonio		3,098,018	3,089,983

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Assaad Elie Zard Moawad
 Gerente General


 Lic. Gladys Hidalgo
 Contador Registro 28662

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX Cia. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2014
Ingresos por ventas		1,976,521	2,167,592
Otros ingresos operacionales		26,480	6,793
Otros ingresos (gastos), neto		59	1,944
Cambios en el valor razonable menos los	10	97,704	77,701
Ingresos por Subvenciones		68,003	-
Consumos de inventarios e insumos		-562,160	-554,396
costos de venta de los activos biológicos		-	-
Bajas de Activos Biológicos	10	-36,135	-94,871
Remuneraciones y beneficios sociales		-955,303	-921,043
Otros gastos de personal		-	-
Jubilación patronal y desahucio		-60,840	-11,411
Participación laboral	14	-	5,339
Pasajes, transporte y movilización		-31,611	-67,714
Mantenimientos y reparaciones		-44,897	-43,469
Servicios básicos		-43,690	-37,726
Depreciación y amortización	9	-147,176	-122,549
Honorarios profesionales		-42,930	-28,193
Guardiania y seguridad		-	-46,830
Impuestos, tasas y contribuciones		-8,203	-46,824
Publicidad y mercadeo		-10,680	-1,914
Otros costos y gastos		-239,250	-219,100
Costos financieros		-25,127	-22,398
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		-39,434	30,252
Impuesto a la renta		-	-25,791
Resultado total del año		-39,434	4,461
		-3,354	
Resultado integral total del año		-42,788	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Assaad Elia Zard Moawad
 Gerente General


 Lic. Gioconda Hidalgo
 Contador Registro 28662

Estado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado integral total del año		-39,434	4,461
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		-	-
Depreciación de propiedades y equipos,	9	147,176	127,430
Baja de propiedades y equipos	9	-	-
Otros Resultados Integrales		-3,554	-
Cambios en el valor razonable	10	-97,704	-77,701
Baja de activos biológicos	10	36,135	94,871
Reclasificación Activos	9	-	-
Cambios neto en activos - (aumento) disminución:		-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		75,113	240,452
Inventarios		-15,816	24,966
Activos por impuestos corrientes		27,408	16,114
Otros pagos anticipados		2,551	-12,042
Cambio neto en pasivos - aumento (disminución):		-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		-46,369	-161,891
Pasivos por impuestos corrientes		-	3,124
Provisiones		-5,339	37,513
Obligaciones por beneficios definidos		21,779	20,007
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		101,946	317,304
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de activos biológicos	10	-80,732	-83,446
Adquisiciones de propiedades y equipos	9	-102,118	-251,488
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		-182,850	-334,934
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos		-35,884	69,132
Otros Prestamos		116,835	-50,182
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento		80,950	18,949
Incremento neto (disminución) del efectivo		2,882	1,320
Efectivo al inicio del año		48	1,562
Efectivo al final de año		2,929	2,882

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Assaad Elie Zard Moawad
Gerente General

Lic. Gioconda Hidalgo
Contador Registro
28662

Estado de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital		Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital social	Aportes futuras capitalizac iones	Reserva legal	Reserva por valuación	Por aplicación inicial de NIIF	Ganancias y Pérdidas actuales	Resultados	
Saldos al 31 Diciembre del 2014	US\$ 425,000	0	283		1,014,921		-674,832	765,372
Ajustes de años anteriores	-	-	223	-	-	-	-	223
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	3,554	39,434	42,988
Compensación de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a cuentas por pagar accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia del efecto por adopción NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	US\$ 425,000	-	506	-	1,014,921	3,554	714,265	722,608

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Assaad Elie Zaro Moawad
Gerente General


Sr. Gioconda Hidalgo
Contador Registro 28662

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y Operaciones

Rosas del Cotopaxi ROCOPAX Cía. Ltda. fue constituida en Quito con fecha 28 de enero de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 13 de 1997 cuyo objeto principal es el desarrollo de proyectos de floricultura, la producción de toda clase de flores de corte, entre ellas las denominadas tropicales y exóticas; la comercialización tanto en el mercado ecuatoriano como en el exterior de los productos obtenidos.

Al 31 de diciembre del 2015 el principal socio de la Compañía es el Sr. Assaad Zard con el 99% de participación.

Durante los últimos años la Compañía registra pérdidas recurrentes importantes en sus operaciones, las cuales han sido ocasionadas por el limitado volumen de ventas, incremento en los costos de mano de obra e insumos agrícolas. Al 31 de diciembre del 2015 las pérdidas acumuladas ascienden aproximadamente a US\$ 714.265, esto debido a la crisis económica que afectó al país por la caída de los precios del petróleo, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$ 245.379; todo lo cual origina un deterioro de los indicadores de liquidez y solvencia.

Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre. Los socios de la Compañía con el objeto de revertir esta situación y generar los ingresos y flujos de efectivo suficientes para operar sobre una base rentable y cumplir con sus obligaciones han diseñado un plan de negocios que viene funcionando varios años, cuyos principales aspectos son:

- Incrementar la producción de flor con calidad de exportación.
- Dotar de los recursos técnicos que le permitan disminuir la baja de flor que no cumple con los estándares de calidad requeridos por los clientes.
- Efectuar un seguimiento constante al proceso de producción a fin de evitar el deterioro de activos biológicos y su consecuente baja.
- Sembrar activos biológicos cuyas variedades tienen alta aceptación en el mercado internacional de flor.
- Incursionar en nuevos mercados que permitan una comercialización de la flor con un mayor precio de venta al actual.
- Control de los costos y gastos.
- Evaluar y negociar con los proveedores que ofrezcan facilidades en la forma de pago y un mayor plazo de crédito.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos fueron preparados asumiendo que Rosas del Cotopaxi ROCOPAX Cía. Ltda. continuará como negocio en marcha.

1.2 Tercer periodo de estados financieros con aplicación a NIIF para las PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, se han emitido en base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) de la Compañía, han sido emitidos con fecha 26 de febrero del 2016, con autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación los Estados Financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para las PYMES – "Transición a la NIIF para las PYMES", estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros. Los estados financieros de la Compañía corresponden únicamente a los de una entidad individual.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el IASB (International Accounting Standards Board), misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad ("NEC"). Los efectos de la adopción de la NIIF para las PYMES, las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a la NIIF para las PYMES se detallan en la Nota 4.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico incluyendo los terrenos y edificios que forman parte del rubro "Propiedades y Equipos", que fueron valorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor

razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría "Préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

(a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

(b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

(c) Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los activos y pasivos financieros como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: corresponden a los montos adeudados por sus clientes, por la venta de flor y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues tienen plazos de recuperación en promedio de hasta 90 días. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- Otras cuentas por cobrar: correspondientes principalmente a anticipos entregados a proveedores y préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo, por lo tanto su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar comerciales: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que se estima que su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.
- Cuentas por pagar: corresponden a los montos adeudados por transacciones de financiamiento. Se reconocen a su valor nominal el cual no es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el largo plazo, tratamiento contable que no es aceptado por la NIIF para las PYMES.
- Otras cuentas por pagar: corresponden a provisiones y saldos con terceros, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son mayoritariamente pagaderas en plazos menores a 90 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido), descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2015 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se registra en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo.

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la ventas.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 90 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

2.6 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificios e instalaciones	hasta 45 años
Instalaciones (incluye plástico)	entre 2 y 40 años
Muebles y enseres, maquinaria y equipos	entre 10 y 21 años
Equipo de computación	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros (gastos) ingresos neto".

Cuando el valor en libros de un ítem de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2015 todos los

proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.7 Activos biológicos

Los activos biológicos representan las plantas las cuales a consecuencia de sus transformaciones biológicas dan productos agrícolas (flores) que se contabilizan como existencias y representan la principal fuente generadora de beneficios económicos futuros para la Compañía.

Los activos biológicos y productos agrícolas en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, se reconocen en el momento en que el activo es controlado por la entidad, su costo o valor razonable puede estimarse de manera fiable y es probable que haya beneficios económicos futuros.

Los activos biológicos se valoran a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

La Administración de la Compañía establece que no hay mercados activos para sus plantas por lo que para medir el valor razonable de dichos activos lo hace con base en un estudio de valoración efectuado por un experto profesional independiente. El estudio considera el valor por planta de rosa que se determina según el método de la renta por planta de rosa año ("Método de Renta para Avalúo de Planta en Producción"). Las hipótesis fundamentales utilizadas en la valoración están relacionadas con estimaciones de la producción promedio tallos rosa planta año, valor de venta promedio tallo de rosa año, costo de mantenimiento por planta año, demérito, vida productiva restante. Estos factores se ajustan para reflejar diferencias en características (variedades) o etapas del crecimiento de los activos.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2015 no se reconocieron pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2015 la Compañía no pago anticipo de impuesto a la renta esto por cuanto el gobierno emitió un decreto que exoneró a los exportadores de este pago, debido a la crisis económica atravesada.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a los empleados

2.10.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

- Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año, aplicando el método del costo de crédito unitario proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa anual establecida, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2015 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de ingresos

El ingreso comprende el valor justo de la consideración recibida o por cobrar de la venta de mercaderías y servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía y está evaluada sobre la base del devengado. El ingreso se muestra neto de descuentos, los impuestos sobre ventas son reconocidos cuando las ventas son registradas, y los descuentos en ventas cuando son conocidos.

El ingreso es reconocido de la siguiente forma:

(a) Venta de mercaderías

El ingreso proveniente de la venta de flor es registrado cuando: (i) el monto de la venta puede ser medido confiablemente (ii) los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable; (iii) es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía; y (iv) los riesgos y beneficios fueron totalmente transferidos al comprador.

Las ventas de materiales son reconocidos sobre la entrega y aceptación de las mercaderías por parte del cliente

(b) Ingreso Financiero

El ingreso financiero es reconocido sobre una base diaria basada en el método del interés efectivo.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en las Notas 2.6 y 2.8.
- La determinación del valor razonable de los activos biológicos como se describe en la Nota 2.7
- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes Nota 2.10.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) no se revertirán en el futuro.

4. TRANSICIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES)

4.1 Base de la transición a la NIIF para las PYMES

4.1.1 Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para las PYMES

De acuerdo con el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF establecido a través de la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha 20 de noviembre del 2008, las compañías como ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA., que tienen activos totales inferiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre 2007, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el año 2012. Por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Hasta el año terminado el 31 de diciembre del 2011, la Compañía emitía sus estados financieros según NEC, por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del año 2012, 2013, 2014 y 2015 respectivamente.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

4.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para las PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias aplicables y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la Sección 35 de la NIIF para las PYMES permite optar, en la fecha de transición a la NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- al valor razonable; o
- al costo, o al costo depreciado según la NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Factores de riesgos financieros

En el desarrollo normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros los cuales podrían afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

- Riesgo de crédito
- Riesgos de liquidez
- Riesgo de capital

El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de documentos y cuentas por cobrar, ya que de forma constante los saldos son conciliados y las políticas no permiten que las mismas estén alcanzadas por riesgos de este tipo.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos e inversiones financieras, la compañía solo realiza operaciones con instituciones con una calificación de riesgo superiores determinadas por compañías independientes de calificación de riesgo.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es que no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la Compañía.

La Compañía podría estar expuesta a riesgos de liquidez a corto plazo si las necesidades de salidas de efectivo superasen a las entradas más las disponibilidades de tesorería en un momento determinado. La responsabilidad última de gestionar el riesgo de liquidez descansa en la Administración. Los Administradores junto con la Dirección Financiera de la Compañía han establecido las medidas necesarias para gestionar el riesgo de liquidez a corto, medio y largo plazo en función de los requisitos de financiación y liquidez.

La Compañía gestiona el riesgo de liquidez manteniendo las reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas para mantener el capital circulante deseado, supervisando los flujos de efectivo reales y previstos.

(c) Riesgo de capitalización

Los objetivos de la compañía cuando administra su capital es proteger el principio en marcha de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus accionistas, garantizar los intereses, y mantener una estructura apropiada de capital.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

La compañía utiliza capital de terceras partes substancialmente para financiar parte de su capital de trabajo y utiliza su propio capital para realizar inversiones de largo plazo.

5.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.			
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS			
31 DE DICIEMBRE DEL 2015-2014			
(Expresado en dólares estadounidenses)			
5.2 Categorías de instrumentos financieros			
A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:			
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo y bancos	US\$	2,929	2,882
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar		104,173	190,313
Total activos financieros	US\$	107,102	193,195
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Préstamos	US\$	201,259	273,661
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		323,128	331,710
		524,387	605,371
Pasivos financieros medidos al costo			
Otras cuentas por pagar no corrientes		1,713,707	1,414,349
Total pasivos financieros	US\$	2,238,094	2,019,721

5.3 Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

5.4 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.4.3, se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos		
AA- US\$	2,929	2,882

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:			
Cuentas por cobrar comerciales		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cientes			
Del exterior		102,817	177,560
Locales		956	0
	US	103,773	177,560
	\$		
Otras cuentas por cobrar			
Compañías no relacionadas, Empleados, funcionarios y otros		7,628	12,353
Otros		400	400
		8,028	12,753
	US	111,801	190,313
	\$		

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Producto Terminado	15,724	12,000
Químicos y Fertilizantes	26,380	31,020
Material de Empaque	32,329	16,833
Repuestos y Herramientas	12,376	11,100
Otros Suministros	168	208
\$ US	<u>86,977</u>	<u>71,160</u>

8. OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de otros pagos anticipados:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipo a Proveedores	1,863	1,015
\$ US	<u>1,863</u>	<u>1,015</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Diciembre 31, 2013	Adiciones	Reclasificación	Diciembre 31, 2014	Adiciones	Reclasificación	Diciembre 31, 2015
Edificios	US\$ 178,522			202,985	28,354.55		231,339
Instalaciones	593,417		24,462	643,487	91,307		734,795
Maquinaria y equipo	210,531	36,510	50,070	247,041	51,068		298,107
Muebles y enseres	5,496			5,496	848		6,344
Vehículos	0	46,990		46,990			46,990
Equipo de computación	22,821	940		23,761	13,637		37,398
Sistemas Contables				0	4,480		4,480
Costo	1,010,787	84,440	74,532	1,169,760	189,693		1,359,453
Depreciación acumulada	-218,934	127,430		-346,364	-147,175		-493,539
	791,854	-42,990	74,532	823,396	42,518		865,914
Cambio de Plásticos y Otros		169,882	-	92,515	74,021	161,597	4,940
Terrenos	232,000	-	-	232,000	-	-	232,000
Propiedades y equipo, neto	US\$ 1,023,854	126,892	-2,834	1,147,911	116,539	-161,597	1,102,854

9.1 Pérdidas por deterioro reconocidas en el período

Durante el año 2015, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de Activos Biológicos.

9.2 Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía ha respaldado sus obligaciones por pagar a la Corporación Financiera Nacional mediante la hipoteca de los activos biológicos y propiedades y equipos.

10. ACTIVOS BIOLOGICOS

El movimiento y los saldos de los activos biológicos son como sigue:

		<u>Plantas Vegetativas</u>	<u>Plantas Productivas</u>	<u>Total activos biológicos</u>
Diciembre 31 del 2012	US\$	0	1,708,878	1,708,878
Adiciones		23,013	0	23,013
Transferencias		0	0	0
Bajas		0	-92,466	-92,466
Cambios en el valor razonable		0	-92,415	-92,415
Diciembre 31 del 2013	US\$	23,013	1,523,997	1,547,010
Adiciones		72,903	42,208	115,111
Transferencias		-31,665		-31,665
Bajas			-94,871	-94,871
Cambios en el valor razonable			77,701	77,701
Diciembre 31 del 2014	US\$	64,250	1,549,036	1,613,285
Adiciones		80,732		80,732
Transferencias		-73,750	73,750	0
Bajas			-36,135	-36,135
Cambios en el valor razonable			97,704	97,704
Diciembre 31 del 2015	US\$	71,232	1,684,355	1,755,587

11. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
No garantizado - al costo amortizado		
Sobregiro	US\$ 35,058	42,796
Garantizados - al costo amortizado		
Banco del Pichincha	-	-
Prestamos BPAC	27,523	35,846
Corporación Financiera Nacional	138,678	195,019
	166,201	230,866
Total	US\$ 201,259	273,661
Clasificación:		
Corriente	74,621	110,505
No corriente	126,638	163,156
	US\$ 201,259	273,661

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2015</u>	Diciembre 31 <u>2014</u>
Proveedores	273,020	298,623
Otras Cuentas	20,975	32,624
Otras cuentas por pagar	50,108	-
	US\$ 344,103	331,247

13. IMPUESTOS

13.1 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31 <u>2015</u>	Diciembre 31 <u>2014</u>
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores		-39,434	30,252
Menos amortización de pérdidas tributarias		0	-7,563
Menos otras rentas exentas		-68,003	
Mas Gastos de Rentas Exentas		1,000	
Mas gastos no deducibles		31,118	25,287
Mas Participación Trabajadores otras rentas Exentas		10,050	
Base tributaria	US\$	-65,268	47,976
Tasa impositiva		22%	22%
Impuesto a la renta causado		0	10,555
Anticipo calculado		25,638	26,067
Impuesto a la renta cargado a resultados	US\$	25,638	26,067

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% al año 2015 y 2014 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% al año 2015 y 2014 si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, las pérdidas tributarias podrán trasladarse a ejercicios futuros y amortizarse en un período máximo de cinco años, siempre que no exceda del 25% de las utilidades tributarias del año.

Adicionalmente a partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y, comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado en el 2015, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año.

El valor del anticipo calculado, resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el año 2015 se emite un decreto que exonera a las florícolas al no pago del anticipo como incentivo, por tanto este año no aplica.

Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 sólo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía cuenta con el mencionado estudio el mismo que le permite determinar que no existen cambios significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2015.

14. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Beneficios sociales	108,713	118,560	113,241
Participación a trabajadores	-	5,339	5,350
US	108,713	123,898	117,701
\$			

14.1 Beneficios sociales

El saldo de beneficios sociales incluye principalmente sueldos, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, aportes personal y patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

14.2 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31, <u>2015</u>	Diciembre 31, <u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
Saldo al comienzo del año	US\$ 5,339	5350	2,633
Pago Empleados	-5,339	(5350)	(2,633)
Provisión del año	-	5338.53	5350
Saldo al final del año	US\$ -	5,339	5350

15. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	US\$	159,723	141,438	126,580
Bonificación por desahucio	US\$	36,390	32,896	27,747
		<u>196,113</u>	<u>174,334</u>	<u>154,327</u>

15.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método, los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social y Aportes para Futuras Capitalizaciones

Las participaciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de 425.000 participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$1, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos. Las participaciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus participaciones en la bolsa de valores.

16.2 Reservas y Resultados Acumulados

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus socios.

De capital (Incluida en resultados acumulados)

Hasta el 2010 esta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. A 1 de enero del 2010, fecha de transición a NIIF, la reserva de capital fue transferida a resultados acumulados, según lo dispuesto en resolución SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y COBRAR

17.1 Transacciones provenientes de Exportaciones

El siguiente es un resumen de las principales transacciones por exportaciones realizadas durante los años 2015, 2014 y 2013:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ingresos por ventas de flor				
Flora Export	US\$	811,737	750,231	779,215
Calinama		1,121,720	1,400,063	1,362,892
US\$	US\$	1,933,458	2,150,294	2,142,107

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar Corrientes			
Cientes del Exterior Flora Export		40,325	60,088
Cientes del Exterior Calinama		62,492	117,472
Exxide S. A.		-	-
US	\$	102,817	177,560
Cuentas por Pagar Corrientes			
Exxide S. A.		20,975	22,924
Anticipos Calinama		-	-
Flora Export		-	-
Darline Bucaram		-	9,700
US	\$	20,975	32,624
Cuentas por Pagar No Corrientes			
Assaad Zard		439,983	489,843
Anticipos Flora Export		564,405	561,000
Darline Bucaram		86,206	202,506
Anticipos Calinama		427,000	161,000
US	\$	1,517,594	1,414,349

Los saldos corrientes por cobrar y por pagar no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estima su liquidación en el corto plazo.

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros 26 de febrero del 2016, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía en febrero 26 del 2016 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



Sr. Assaad Elie Zard Moawad
Gerente General



Lic. Gioconda Hidalgo
Contador Registro 28662

