

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA
Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo	9 3.581
Cuentas por cobrar comerciales	867
Otras cuentas por cobrar	11 31.180
Compañías relacionadas	10 258.896
Impuestos por recuperar	12 12.084
Inventarios	13 <u>90.314</u>
Total activos corrientes	<u>396.922</u>
Activos no corrientes	
Propiedades, Maquinaria y equipo	14 1.648.998
Activos Biológicos	15 2.305.311
Activo impuesto diferido	18 9.878
Total activos no corrientes	<u>3.964.187</u>
Total Activos	<u>4.361.109</u>



FIRAS KFOURY
Apoderado Especial



GRACIELA HIDALGO
Contadora
Registro No. 28662

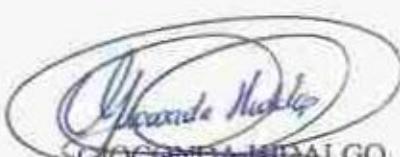
Las notas explicativas de la 1 a las 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		NOTA
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	16	251.523
Proveedores y otras cuentas por pagar	17	142.740
Impuestos por pagar	12 y 18	7.507
Anticipo clientes		91
Prestaciones y Beneficios sociales	19	129.824
Total pasivos corrientes		531.685
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras	16	20.455
Compañías relacionadas y socios	10	1.980.100
Proveedores	17	164.681
Jubilación Patronal y Desahucio	19	211.006
Total pasivos no corrientes		2.376.242
Total pasivos		2.907.927
 PATRIMONIO, Estado adjunto		 1.453.182
Total pasivos y patrimonio		4.361.109



FIRAS KFOURY
 Apoderado Especial



MERCEDES HIDALGO
 Contadora
 Registro No. 28662

Las notas explicativas de la 1 a las 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA

Ingresos por ventas		2.349.219
Costo de productos vendidos	7	(1.916.240)
Utilidad bruta		<u>432.979</u>
Gastos operacionales		
De Administración y ventas	7	(555.223)
		<u>(555.223)</u>
Utilidad (Pérdida) operacional		(122.244)
Gastos financieros, neto		
Gastos financieros	8	(17.566)
Otros ingresos	8	172.676
		<u>155.110</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		32.866
Impuesto a la Renta corriente y diferido	18	(21.565)
Utilidad del ejercicio		<u>11.301</u>
Otros Resultados Integrales		
Utilidad Actuarial	21	19.964
Utilidad Operacional y Resultados Integrales		<u>31.265</u>



FIRAS KFOURY
Apoderado Especial



GIOCONDA HIDALGO
Contadora
Registro No. 28662

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT REVALUACION	RESULTADOS ACTUARIALES	EFECTOS PROVENIENTE S DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2017	425.000	506	729.830	35.719	1.014.921	(784.059) 1.421.917
Apropiación reserva legal 2017	-	67	-	-	-	(67)
Ganancia actuarial, (Ver Nota 21)	-	-	-	19.964	-	19.964
Resultados del año 2018	-	-	-	-	11.301	11.301
Saldo al 31 de diciembre del 2018	425.000	573	729.830	55.683	1.014.921	(772.825) 1.453.182

FIRAS KFOURY
Apoderado Especial

GIOCONDA HIDALGO
Contadora
Registro No. 28662

Las notas explicativas de la 1 a las 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	2,193,251
Pagado a proveedores y empleados	(2,291,452)
Impuestos cobrados y (pagados) neto	(32,930)
Intereses pagados	(17,566)
Otros ingresos	38,900
Efectivo neto usado en actividades operativas	<u>(109,797)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra Plantas	(122,133)
Adiciones de equipos y construcciones en curso	(58,375)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(180,508)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos financieros Recibidos	67,650
Anticipos relacionadas	235,672
Pago desahucio	(19,934)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>283,388</u>
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	(6,917)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	10,498
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	<u>3,581</u>

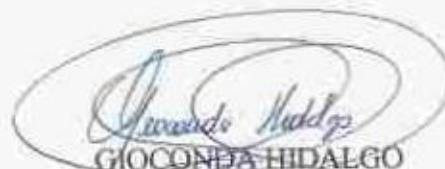
ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

RECONCILIACION EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta	11.301
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	141.237
Provisión para jubilación patronal y desahucio	55.009
Baja activos biológicos	29.681
Amortizaciones	5.792
Otros ingresos	(11.513)
Ingreso valuaci+on plantas	(122.263)
Participacion Trabajadores	5.800
Impuesto a la renta corriente y diferido	21.565
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(192.750)
(Aumento) disminución en inventarios	9.048
Aumento (disminución) en proveedores	(44.016)
Aumento (disminución) anticipo clientes	91
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	(31.303)
Aumento (disminución) en beneficios sociales	12.524
Efectivo neto usado de actividades operativas	<u>(109.797)</u>



FIRAS KFOURY
Apoderado Especial



GIOCONDA HIDALGO
Contadora
Registro No. 28662

Las notas explicativas de la 1 a las 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 28 de enero del año 1997. Mediante resolución No. 97.1.1.1.0185, la Superintendencia de compañías aprueba la constitución de la compañía el 28 de enero de 1997 con fecha 13 de febrero de 1997 es inscrita en el registro mercantil con el nombre de ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA. Su actividad principal es el Cultivo de Flores de variedades especiales y la venta al por mayor y menor de flores; tanto en el mercado ecuatoriano como en el exterior de los productos obtenidos.

Sus principales clientes son: Calinama Capital y Flora Export Ltd.

Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, y la planta floricola se ubica en la Provincia de Cotopaxi, sector La Avelina.

NOTA 2 - ESTADOS FINANCIEROS CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 15 de febrero del 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, a realizarse con fecha 25 de abril del 2019. Hasta el 31 de diciembre del 2017, la empresa preparaba sus estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre del 2018.

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los estados financieros de ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

En la Nota 4 se revelan las áreas que requieren un mayor grado de juicio y/o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesario y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3 Y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarificará cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses provenientes mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	01 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda Características del prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación. Arrendamientos - esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto. Además analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos como patrimonio	01 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda Modificación, reducción o liquidación del plan.	01 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Además aclara sobre los costos por préstamos elegibles para	01 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	01 de enero del 2019
CINIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a la Renta	01 de enero del 2019
NIC 1 Y NIC 8	Modificación. Para aclarar el concepto de materialidad y alineado con otras modificaciones	01 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio	01 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación. Contratos de seguros, reemplaza NIIF 4	01 de enero del 2020

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de las NIIF y las nuevas interpretaciones, no tenga ningún efecto sobre sus estados financieros y revelaciones.

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

3.4 Activos y pasivos financieros

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, incorporando lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros
- Deterioro de los activos financieros
- Contabilidad general de coberturas.

3.4.1 Clasificación

Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías dependiendo del modelo del negocio de la entidad:

Costo amortizado: un instrumento se mide al costo amortizado si:

- a) El objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales;
- b) Las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento se mide al valor razonable con cambios en ORI (Otros Resultados Integrales) cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y /o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto, cuando no cumplen con esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en "Otros resultados integrales", de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, 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 con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior

- (a) Activos financieros a costo amortizado: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
Otras cuentas por cobrar: Corresponden a otras cuentas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.
- (b) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:
Posterior a su reconocimiento inicial se miden al valor razonable con cambios en los resultados integrales del año.
- (c) Pasivos financieros a costo amortizado:
Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- i. **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Otras cuentas por pagar".
- ii. **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- iii. **Otras cuentas por pagar:** Representados en el estado de situación financiera por los intereses por pagar correspondientes a obligaciones financieras y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.4.3. Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que incorpora el concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida incurrida aplicado bajo la anterior NIC 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

Enfoque general de tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

Enfoque simplificado: cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la entidad transfiere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado y/o extinguido.

3.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Son inventarios que comprenden las materias primas, productos químicos, fertilizantes, repuestos y herramientas utilizados en el proceso productivo de la flor.

Esta materia prima forma parte primordial para el desarrollo crecimiento y la calidad de producto final.

3.6 Propiedades, maquinaria y equipo

Las propiedades, maquinaria y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas. 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 otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras instalaciones, maquinaria y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus Instalaciones, maquinaria y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones, maquinaria y equipo son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificios, obras civiles e instalaciones	14 a 33
Maquinarias y equipos	14
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Software	5

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

3.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedades, maquinaria y equipo)

Los activos sujetos a depreciación 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. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). 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.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

3.8 Activos Biológicos

La compañía mantiene dentro de este grupo, plantas de rosas, activo principal de la empresa; para la valoración se utilizará el modelo del valor razonable menos los costos de venta; los cambios del valor razonable menos los costos de ventas se reconocen en resultados de cada ejercicio.

La vida útil estimada de plantas dependiendo de la variedad, son las siguientes:

Plantas de rosas 7, 10 y 20 años

3.9 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al 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.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 25% de las utilidades gravables; la tasa puede variar, dependiendo de la composición del capital accionario, pudiendo llegar hasta el 28%.

A partir del ejercicio fiscal 2009 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 totales (se excluyen para cada grupo, ciertas partidas normadas en la legislación fiscal ecuatoriana).

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo de impuesto a la renta, 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.

En adición, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013. La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, estableció una tasa de impuesto a la renta del 22% para las sociedades establecidas en el Ecuador, y del 25% si los accionistas se hallan domiciliados en el exterior en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; éstas tasas fueron incrementadas en 3% cada una, para el año 2018 y siguientes, de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera en diciembre del 2017.

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.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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.

3.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, y en base a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo 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 efectivo a una tasa de 7.72% anual.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros 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 resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.11 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) 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.

3.12 Reconocimiento de ingresos

La NIIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", NIC 11, "Contratos de construcción" y varias interpretaciones asociadas con su registro.

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

1. Identificar los contratos con clientes,
2. Identificar las obligaciones de desempeño,
3. Determinar el precio de la transacción,
4. Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
5. Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisface cada obligación de desempeño.

Todo el modelo de la NIIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Los principales cambios comprenden:

- Bienes o servicios vendidos en conjunto pero que individualmente son distintos se deben reconocer por separado (obligaciones de desempeño).

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- Cuando haya más de una obligación de desempeño en un proceso de venta, los precios se asignarán en proporción al total de la transacción.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de flor de variedades especiales en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de flores de variedades especiales que son vendidos y comercializados al exterior.

3.13 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.

NOTA 4 - 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 relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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:

- Propiedades, maquinaria y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Activos Biológicos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan el cierre de cada periodo.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, como consecuencia del proceso productivo, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene como principal competidor, a los productos de flores frescas de Colombia, sin embargo, la calidad de la flor ecuatoriana es bien marcada y de gran demanda en los mercados extranjeros.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras, como es la Corporación Financiera Nacional consignados para crecimiento de sus instalaciones y sus cultivos; y con préstamos otorgados directamente de accionistas y sus clientes principales, como anticipos a futuras entregas de flor.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

A continuación, la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 2 años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	251,523	20,455
Proveedores y otras cuentas por pagar	142,693	164,681
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	1,980,100
Anticipo clientes	91	-
Prestaciones y beneficios sociales	129,824	211,006

NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.581	-
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	867	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	258,896	-
Otras cuentas por cobrar	31,180	-
Total activos financieros	294,524	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos y obligaciones financieras	251,523	20,455
Proveedores y otras cuentas por pagar	142,693	164,681
Cuentas por pagar a compañías	-	1,980,100
Anticipo clientes	91	-
Prestaciones y Beneficios sociales	129,824	211,006
Total pasivos financieros	524,131	2,376,242

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos</u>	
		<u>administrativos y ventas</u>	<u>Total</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	932,402	286,342	1,218,744
15% Participación trabajadores	-	5,800	5,800
Jubilación patronal y desahucio	47,161	7,848	55,009
Depreciación y amortización	125,769	15,468	141,237
Insumos	612,957	-	612,957
Honorarios	16,110	34,399	50,509
Impuestos y contribuciones	-	6,750	6,750
Mantenimientos y reparaciones	16,960	11,099	28,059
Materiales y repuestos	17,262	2,806	20,068
Publicidad	-	28,667	28,667
Transporte	-	7,327	7,327
Gastos de viaje	-	4,069	4,069
Gastos de gestión	-	6,873	6,873
Arrendamientos	-	21,504	21,504
Seguros	2,737	3,054	5,791
Guardianía y Seguridad	34,539	7,064	41,603
Servicios básicos	37,913	8,848	46,761
Otros Servicios	72,430	97,305	169,735
	<u>1,916,240</u>	<u>555,223</u>	<u>2,471,463</u>

NOTA 8 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos, neto de egresos se compone al 31 de diciembre del 2018 de:

<u>Otros Ingresos</u>	<u>USS</u>
Pagos previstos no realizados	11,513
Ingreso valuación plantas, ver Nota 15	122,263
Otros Ingresos	38,900
	<u>172,676</u>
<u>Otros egresos</u>	
Gastos Financieros	17,566

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone al 31 de diciembre del 2018 de:

	<u>US\$</u>
Efectivo en caja	500
Bancos	3.081
	3.581

NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la compañía, así como en las que se mantiene una relación comercial significativa:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre 2018</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Ventas de productos terminados flor</u>				
* Flora Export Ltd	Comercial	Venta flor	141.240	-
Calinama	Comercial	Venta flor	99.299	-
Otros	Relacionada	Venta flor	80	
			241.619	-
<u>Préstamos efectuados</u>				
Exxide S.A.	Relacionada	Venta materiales	17.277	-
<u>Subtotal cuentas por cobrar</u>			258.896	-
<u>Anticipos clientes (1)</u>				
Flora Export Ltd.	Comercial	Venta anticipada	-	1.590.388
Calinama	Comercial	Venta anticipada	-	382.108
<u>Subtotal anticipo clientes</u>			-	1.972.496
<u>Préstamos efectuados</u>				
Assaad Zard	Socio	Préstamo	-	7.604
			-	7.604
<u>Subtotal cuentas por pagar</u>			-	1.980.100

(1) Corresponde a anticipos recibidos, por ventas de productos, a ser entregados y exportados durante el año 2019, sobre el cual no se han establecido intereses, recargos o similares.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Los saldos por pagar a compañías relacionadas y socios en ciertos casos, no tienen plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 11 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se componen de:

	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a empleados	176
Anticipo proveedores	29,068
Seguros pagados por anticipado	1,936
	<u>31,180</u>

NOTA 12- IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados e impuestos por pagar, al 31 de diciembre del 2018, se conforman de la siguiente manera:

	<u>USS</u>
Impuestos anticipados:	
Retenciones impuesto a la renta, Nota 18	423
Retenciones IVA	290
Notas de crédito	256
Iva en compras	<u>11.115</u>
	<u>12.084</u>
Impuestos por pagar:	
Impuesto a la renta causado, Nota 18	-
Retenciones de impuesto a la renta	2.348
Retenciones Iva	<u>5.159</u>
	<u>7.507</u>

NOTA 13- INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

Véase página siguiente

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

	<u>US\$</u>
Inventario químicos y fertilizantes	34.933
Inventario material de empaque	20.426
Inventario de suministros	6.643
Inventario de repuestos y herramientas	9.583
Otros materiales	5
Flor para exportación	18.724
	90.314

NOTA 14 - PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, maquinaria y equipos, durante el año 2018, se presentan a continuación:

Descripción	<u>Saldo 31 de diciembre</u> <u>2017</u>	Adiciones y Ventas netas	<u>Saldo 31 de diciembre</u> <u>2018</u>	<u>Tasa anual depreciación</u>
Terrenos (1)	961.830	-	961.830	
Plásticos invernaderos	-	54.759	54.759	50%
Edificios (1)	263.661	-	263.661	3%
Maquinaria y equipos	313.302	2.137	315.439	7%
Muebles y enseres	6.819	-	6.819	10%
Equipos de computación	48.475	1.479	49.954	33%
Instalaciones (1)	693.235	-	693.235	13%
Vehículo	46.990	-	46.990	20%
Software	7.056	-	7.056	20%
Total Costo	2.341.368	58.375	2.399.743	
(-)Depreciacion acumulada	(605.993)	(139.826)	(745.819)	
(-)Amortización acumulada	(3.515)	(1.411)	(4.926)	
Total Depreciación y Amortiz.	(609.508)	(141.237)	(750.745)	
TOTAL.	1.731.860	(81.451)	1.648.998	

(1) Esta entregada en garantía por préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional, ver Nota 16

Los saldos netos de Edificios, Maquinaria, Muebles, Equipos y Vehículos, se detalla a continuación:

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

	2018		
	Costo	Dep. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	961.830	-	961.830
Plásticos Invernaderos	54.759	(11.652)	43.107
Edificios	263.661	(54.044)	209.617
Maquinaria y equipos	315.439	(184.336)	131.103
Muebles y enseres	6.819	(4.962)	1.857
Equipos de computación	49.954	(44.278)	5.676
Instalaciones	693.235	(409.190)	284.045
Vehículo	46.990	(37.357)	9.633
Software	7.056	(4.926)	2.130
	2.399.743	(750.745)	1.648.998

NOTA 15 – ACTIVOS BIOLOGICOS

El movimiento de los Activos Biológicos se presenta a continuación:

	Saldo 31 de diciembre del 2017	Adiciones y bajas Neto,	Valoración plantas (1)	Saldo 31 de diciembre del 2018
Plantas Vegetativas	83,974	(17,333)	-	66,641
Plantas Productivas	2,006,621	109,786	122,263	2,238,670
	2,090,595	92,453	122,263	2,305,311

- (1) Las plantas en producción fueron valoradas en función de su edad, variedad y ubicación, dando como resultados un incremento en su costo de US\$ 122,263 (Ver Nota, 8)

NOTA 16 - PRESTAMOS, OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras corrientes y no corrientes se compone de:

Véase página siguiente

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Bancos</u>	Tasa de interés	Garantía	Al 31 de diciembre del 2018	
			Corriente	No corriente
Corporacion Nacional Financiera				
Pagadero en dividendos trimestrales con vencimiento final en septiembre del 2020	6.90%	Bienes Inmuebles e instalaciones , (1)	27,272	20,455
Banco Pichincha		Sobregiro bancario	205,387	-
Tarjetas de crédito			18,864	-
			251,523	20,455

- (1) Préstamos garantizados con Terreno, Instalaciones y Edificaciones de la Finca, Ver Nota 14.

NOTA 17 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales corrientes y no corrientes. Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente
Proveedores locales	142,406	66,759
Proveedores del regalias	-	97,922
Otros menores	334	-
Subtotal	142,740	164,681

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	31,443
Impuesto a las ganancias diferido	(9,878)
	21,565

- (1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2018

	<u>USS</u>
Utilidad del ejercicio	38.667
Menos - Ingresos exentos	(5.633)
Menos - 15% Participación Trabajadores	(5.800)
Más - Gastos no deducibles	47.950
Participación trabajadores atribuible a los ingresos exentos	845
	<u>37.362</u>
Base tributaria	76.029
Tasa impositiva	22%
Impuesto a la renta calculado	16.726
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	31.443
Retenciones en la fuente y Anticipo impuesto a la renta	31.866
Impuesto a la renta por pagar (a favor)	<u>(423)</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 19 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2018, se compone de:

Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	122.932	933.649	(926.757)	129.824
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	195.895	19.609	(4.498)	211.006

(1) Incluyen Sueldos, Beneficios Sociales, Vacaciones, less, prestamos, Fondos de Reserva, Participación trabajadores y otros beneficios empleados

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2018 comprende 425.000 acciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 21 - 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 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

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 Accionistas 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 accionistas.

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 socio, 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 accionistas.

Otros Resultados Integrales - ORI

Corresponden al costo financiero en el registro de las provisiones de beneficios sociales a largo plazo, correspondientes a la Jubilación Patronal e Indemnización por desalojo, respaldados en un estudio técnico, contratado para el efecto (Cálculo Actuarial), en el año 2018, se registró una utilidad actuarial de US\$ 19.964

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 22 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2018 la Empresa tiene entregado a la Corporación Financiera Nacional como Garantía el terreno y los bienes inmuebles de la Finca ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA. por préstamo realizado en el año 2015 para capital de Trabajo, sobre la que recae prohibición de enajenación.

NOTA 23 – REFORMAS Y BENEFICIOS TRIBUTARIOS

A) LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL;

En diciembre del 2014, fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las cuales rigen a partir de enero del 2016.

Un resumen de estas reformas se muestra a continuación:

- a. Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- b. Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- c. Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- d. Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- e. Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- f. Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- g. Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- h. Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- i. Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- j. Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, determinándose una tasa que oscila entre el 22% y el 25%
- k. Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- l. Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- m. Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- n. Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

B) LEY ORGANICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA.

En mayo del 2016, fue publicada la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, las cuales rigen que rigen a partir de junio del 2016.

Un resumen de estas reformas se detalla a continuación:

- a. Se incrementa la tarifa del IVA (Impuesto al Valor Agregado) al 14% durante el periodo de un año contado a partir del mes siguiente de la publicación de la Ley.
- b. Contribución solidaria sobre las utilidades del 3% obtenidas por sociedades, fideicomisos, personas naturales sujetas al Impuesto a la renta y que hayan obtenido una base imponible superior a US\$ 12.000,00 (doce mil 00/100 dólares americanos).
- c. Contribución solidaria sobre el patrimonio del 0.90% para personas naturales residentes y no residentes que mantengan un valor de patrimonio dentro y fuera del país al 01 de enero del 2016 superior o igual a US\$ 1.000.000,00 (un millón 00/100 dólares americanos).
- d. Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- e. Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

C) LEY ORGANICA PARA EL EQUILIBRIO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS.

En abril del 2016, fue publicada la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

Un resumen de las principales reformas se detalla a continuación:

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- a. Devolución del 1% al 2% del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por adquisición de compras de bienes y servicios cuyos pagos se los efectúe con dinero electrónico. Tarjetas de débito y tarjetas de crédito. Toda compra cancelada con dinero electrónico, soportarán su deducibilidad de gastos para Impuesto a la renta y Crédito tributario.
- b. Para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta para los años 2017 al 2019, no se considerará los valores pagados con dinero electrónico, que se encuentren reflejados en Costos, Gastos e Ingresos.
- c. Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- d. No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- e. Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- f. Exención de un monto anual de US\$5.000 (cinco mil 00/100 dólares americanos) cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

**D) LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACION DE LA ECONOMIA,
FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACION DE LA GESTION FINANCIERA**

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecieron varias reformas a normas legales tributarias, sector monetario, sector financiero, entre otros.

Entre las principales reformas se establece:

- a) Exoneración de Impuesto a la Renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario
- b) Exoneración de Impuesto a la Renta a las nuevas microempresas por tres años.
- c) Modificaciones a las provisiones de beneficios sociales de largo plazo, en base al pago de las mismas, y no su provisión contable.
- d) Ampliación de la utilización, de los gastos personales, como deducciones adicionales para personas naturales.
- e) Obligación de llevar contabilidad obligatoria, para profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos, que superen los US\$ 300.000 anuales.
- f) Incremento de la tasa anual de impuesto a la renta del 22% al 25%, partir del año fiscal 2018
- g) Bancarización de las transacciones financieras de US\$ 5.000 a US\$ 1.000
- h) Sanciones por ocultamiento patrimonial.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

E) LEY ORGANICA PARA EL FOMENTO PRODUCTO, ATRACCION DE INVERSIONES, GENERACION DE EMPLEO Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL

El 7 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Producto, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, y publicó en el Registro Oficial S309 del 21 de agosto del mismo año; adicionalmente el 20 de diciembre de 2018 se expidió el Reglamento para la Aplicación de la Ley antes indicada, con el cual entre otros aspectos, se emiten ciertos beneficios fiscales relacionados, con el anticipo de impuesto a la renta y exenciones por ciertos períodos anuales a las nuevas inversiones.

Adicionalmente se reforma, y con aplicación para el año fiscal 2019, el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, determinándose que: "Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración"

NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



FIRAS KFOURY
Apoderado Especial

