

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1- OPERACIONES

La compañía PICASSOROSSES CÍA. LTDA., fue establecida en la ciudad de Quito con fecha 29 de marzo de 2006, el objeto principal de la compañía es la importación, comercialización, venta y exportación de toda clase de producto agrícolas, inclusive plantas, bulbos y flores, insumos y equipos, así como la instalación y manejo de viveros y el suministro de asistencia técnica para el efecto, además intervendrá en el desarrollo de proyectos agroindustriales.

La duración de la Compañía será de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

De la totalidad de los ingresos de la compañía durante el 2019 y 2018 las exportaciones proporcionan el 95% y corresponden a exportaciones directas efectuadas a clientes del exterior.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

(Continuación)

• **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• **Impuesto a la renta e impuesto diferido:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo a los anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado la tasa del 22% para los años 2019 y 2018.

PICASSOROSÉS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 15, 17 y 18.

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación con las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

• **Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (Ver adicionalmente Nota 19), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

PICASSOROSÉS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las Pymes

a. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo. (Véase Nota 4).

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 60 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 5).

c. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante el año 2019 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 9).

d. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 10).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión que vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

e. Activos Biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registraron a su valor razonable a la fecha de adopción y se tomaron como costo atribuido menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor. (Véase Nota 11).

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 1 año, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial va de 6 a 14 años dependiendo de las expectativas de la variedad. (Véase Nota 11)

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso PICASSOROSSES CÍA. LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que PICASSOROSSES CÍA. LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2019 y 2018 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 12).

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.
- Los ingresos por prestación de servicios corresponden a capacitaciones al personal de las haciendas sobre el manejo de los diferentes productos, su preparación, uso correcto,

PICASSOROSÉS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

correcta rutina de ordeño y de lavado del equipo y de tanques fríos, los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. (Véase Nota 20)

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito (Véase Nota 15, 17 y 18).

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja chica	350	164
Bancos		
Banco de Guayaquil	35	35
Banco Internacional	724	-
Banco Pichincha	3.860	1.387
	-----	-----
Total, efectivo y equivalentes	4.969	1.586
	=====	=====

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	8.364	10.940
Vencido de:		
0-30 días	184.314	195.280
31-60 días	179.644	54.081
61-90 días	84.644	22.805
91-360 días	89.255	-
más de 360 días	11.714	18.570
Total, cartera	557.935	301.676
Estimación por deterioro (1)	(20.791)	(3.664)
	537.144	298.012
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2019 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 20.791 determinada sobre cuentas de dudosa recuperación la cuál es suficiente para cubrir las pérdidas por deterioro de la cartera.

6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y sus socios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Compras	72.065	240.467
Ventas	121.707	115.730
Honorarios	54.000	-

A continuación, se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2019 y 2018:



PICASSOROSAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	2019		2018
	US\$		US\$
<u>Cuentas por Cobrar</u>			
<u>Relacionadas</u>			
Rosas del Monte S.A.	7.127 (1)		18.130
Inversiones Pontetresa S.A.	16.907 (1)		24.498
	-----		-----
<i>Total, cuentas por cobrar relacionadas</i>	24.034		42.628
	=====		=====
	2019		2018
	US\$		US\$
<u>Cuentas por Pagar</u>			
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>			
<u>Socios</u>			
Thomas Rutz (intereses)	2.554 (1)		12.156
	-----		-----
<i>Total, socios</i>	2.554		12.156
	-----		-----
<u>Relacionadas</u>			
Rosas del Monte S.A.	48.636 (1)		18.130
Inversiones Pontetresa S.A.	77.983 (1)		44.301
	-----		-----
<i>Total, relacionadas</i>	126.619		62.431
	-----		-----
<i>Total, cuentas por pagar socios y relacionadas corto plazo</i>	129.173		74.587
	=====		=====
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>			
<u>Socios</u>			
Thomas Rutz	1.931.936 (2)		1.966.052
	-----		-----
<i>Total, cuentas por pagar socios y relacionadas largo plazo</i>	1.931.936		1.966.052
	=====		=====
<i>Total, cuentas por pagar socios y relacionadas</i>	2.061.109		2.040.639
	=====		=====

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

- (1) Corresponden a las cuentas por cobrar y pagar por transacciones comerciales que se realizan entre las compañías relacionadas, como son compra y venta de flor.
- (2) Corresponde al crédito entregado por parte de socio a la compañía para capital de trabajo con una tasa de interés del 2%.

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>		<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>			
Crédito tributario IVA	116.314 (1)		111.870
Crédito tributario Retenciones del IVA	6.520		6.806
Crédito tributario Retenciones en la fuente	2.167		647
Anticipo de impuesto a la renta	22.410		-
	-----		-----
	147.411		119.323
	=====		=====
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>			
Impuesto a la Renta			
Retenciones de impuesto a la renta	3.961		3.288
Retenciones de IVA	11.707		9.477
	-----		-----
	15.668		12.765
	=====		=====

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía ha presentado los trámites para pedir la devolución del IVA, estos valores se acumulan desde el año 2011.

8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos de anticipo proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Seguros anticipados	4.420	5.630
Anticipo a proveedores	1.788	2.050
Otras por cobrar	2.109	-
	-----	-----
	8.317	7.680
	=====	=====

PICASSOROSÉS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventario materia prima	17.145	10.400
Inventario de suministros	14.499	10.935
Inventario de material de empaque	15.348	16.153
Inventarios producto terminado	14.266	-
Inventario de repuestos y herramientas	2.570	2.220
	-----	-----
	63.828	39.708
	=====	=====

10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación, se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 31</u>
	<u>enero del</u>			<u>diciembre del</u>				<u>de</u>
	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Activación</u>	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Activación</u>	<u>2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios	893.191	-	-	893.191	-	(19.605)	-	873.586
Invernaderos	1.692.364	95.284	6.661	1.794.309	36.279	(216.072)	7.218	1.621.734
Maquinaria y Equipo	484.208	2.916	-	487.124	23.689	(29.141)	-	481.672
Muebles y Enseres	17.201	-	-	17.201	7.000	-	-	24.201
Equipos electrónicos y software	12.320	2.420	-	14.740	9.607	-	624	24.971
Equipos de Oficina	2.545	-	-	2.545	-	-	-	2.545
	3.101.829	100.620	6.661	3.209.110	76.575	(264.818)	7.842	3.028.709
Menos: Depreciación acumulada	(1.685.318)	174.399	-	(1.859.717)	(147.747)	249.818	-	(1.757.646)
	1.416.511	(73.779)	6.661	1.349.393	(71.172)	(15.000)	7.842	1.271.063
Terrenos (2)	524.138	-	-	524.138	-	-	-	524.138
Construcciones en curso	6.341	320	(6.661)	-	7.842	15.000	(7.842)	15.000
Total, propiedad, equipos y muebles (1)	1.946.990	(73.459)	-	1.873.531	(63.330)	-	-	1.810.201

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES
(Continuación)

(1) La vida útil de las Propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	10 a 20
Invernaderos	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación y software	3

(2) Se mantiene una hipoteca abierta a favor del Banco Internacional como garantía del préstamo que se mantiene con esta entidad y para los próximos créditos que se contraigan con esta entidad Financiera. (Véase nota 13)

11 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación, se presenta el movimiento de los activos biológicos durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 01 de enero del 2018</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 01 de diciembre del 2018</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>US\$</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Transferencias</u>	<u>US\$</u>
Activos Biológicos									
Plantas Vegetativas I)	499.698	-	-	(286.270)	213.428	93.951	-	(256.570)	50.809
Plantaciones Productivas I)	2.433.850	196.873	(241.499)	286.270	2.675.494	-	(62.239)	256.570	2.869.825
	2.933.548	196.873	(241.499)	-	2.888.922	93.951	(62.239)	-	2.920.634
Menos: Amortización acumulada	(1.181.042)	(259.820)	241.499	-	(1.199.363)	(265.437)	62.239	-	(1.402.561)
Total, biológicos	1.752.506	(62.947)	-	-	1.689.559	(171.486)	-	-	1.518.073

(1) Los activos biológicos de Picassorooses Cía. Ltda. corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el sector de Tupigachi, Barrio Grannobles en una extensión total de 10,43 hectáreas (9,16 sembradas productivas, 1,27 vegetativas).

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2019 se han reconocido activos por impuestos diferidos un valor de US\$ 9.069 su detalle es el siguiente:

<u>Activos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	6.365	-
Activos diferidos relativo a desahucio	2.704	-
	-----	-----
Total, Activos por Impuestos Diferidos	9.069	-
	=====	=====

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2019 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 68.245 y al 31 de diciembre del 2018 un valor de US\$ 187.970, su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivos diferidos relativo a activos fijos	58.124	187.970
Pasivos diferidos relativo a intereses implícitos	1.742	-
Pasivos diferidos relativo a préstamos socios	8.379	-
	-----	-----
Total, Pasivos por Impuestos Diferidos	68.245	187.970
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2019 y 2018:

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	9.069	-
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	9.069	-
	=====	=====
 <u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	 <u>31/12/2019</u>	 <u>31/12/2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	187.970	179.556
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	(119.725)	-
Incremento en pasivos por impuestos diferidos	-	8.414
	-----	-----
Total, pasivos por impuestos diferidos, saldo final	68.245	187.970
	=====	=====

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	2019	2018
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente	11.226	33.244
	-----	-----
Total, gasto por impuesto corriente	11.226	33.244
 Impuesto diferido		
Impuesto diferido jubilación patronal	(6.365)	-
Impuesto diferido desahucio	(2.704)	-
Impuesto diferido activos fijos	(100.446)	8.414
Impuesto diferido interés implícito	(8.870)	-
Impuesto diferido préstamos socios	(10.409)	-
	-----	-----
Total, impuesto diferido a las ganancias	(128.794)	8.414
	-----	-----
Total, Gasto Impuesto a la renta	(117.568)	41.658
	=====	=====



PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2019 representan básicamente obligaciones adquiridas con entidades financieras locales, a continuación, el detalle:

	<u>Tasa de interés</u> <u>Anual</u>	<u>Porción corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Banco Internacional				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de septiembre del 2023 (1)	9,76%	138.833	410.153	548.986
		-----	-----	-----
		138.833	410.153	548.986
		=====	=====	=====

- (1) Este crédito se encuentra garantizado con una hipoteca abierta sobre el terreno de la compañía ubicado en la parroquia Tupigachi. (Véase nota 10)

Los vencimientos anuales de las obligaciones se muestran a continuación:

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2020	138.833
2021	123.766
2022	136.295
2023	150.092

	548.986
	=====

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
(Continuación)

	2019	2018
	US\$	US\$
Proveedores nacionales corto plazo	433.445	419.929
Proveedores del exterior corto plazo	553	-
	-----	-----
Total, proveedores corto plazo	433.998	419.929
Proveedores nacionales largo plazo	4.347	-
	-----	-----
Total, proveedores	438.345	419.929
	=====	=====

15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	Saldo al 01 de enero del 2019	Provisión	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2019
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	38.017	787.509	(785.862)	39.664
Provisión de cuentas incobrables	3.664	17.899	(772)	20.791
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	64.887	8.228	(8.278)	64.837
Reserva para desahucio	26.408	7.115	(5.475)	28.048
	91.295	15.343	(13.753)	92.885

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, vacaciones, sueldos por pagar, participación de los trabajadores en las utilidades, préstamos y Aportes IEES.

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprenden:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Anticipos de clientes	56.946	(1)	26.548
Otras provisiones	12.772		-
Empleados	10.793		-
	<u>80.511</u>		<u>26.548</u>
	=====		=====

- (1) Corresponde a anticipos entregados por los clientes de la compañía para el despacho de tallos, estos anticipos fueron liquidados durante los meses de enero y febrero del 2020.

17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados, los resultados así obtenidos el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2019 fue del 4% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados.

18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de PICASSOROSSES CÍA LTDA., con su propia estadística.

19 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital de la Compañía está representado por 420.000 participaciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00. La ganancia o pérdida por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de

Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

La Junta General de Socios celebrada aprobó por unanimidad el registro en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez de las NIIF un valor de US\$ 355.404.



PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

20 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>
Exportaciones	2.737.310	7.409.789	2.764.417	6.483.256
Ventas Locales	138.019	603.155	132.554	483.131
	-----	-----	-----	-----
	2.875.329	8.012.944	2.896.971	6.966.387
	=====	=====	=====	=====

21 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Mano de obra directa	883.564	987.570
Costos indirectos de fabricación	633.345	782.624
Materiales directos	264.467	255.831
Materiales indirectos	269.606	250.937
Mano de obra indirecta	149.606	103.140
Compra de flor	87.925	90.313
	-----	-----
	2.288.513	2.470.415
	=====	=====

22 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

22 - GASTOS DE ADMINISTRACION
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sueldos y beneficios sociales	41.429	55.542
Honorarios profesionales	16.296	-
Servicios técnicos	-	27.110
Gastos legales	1.632	12.019
Cuentas incobrables	12.348	-
Mantenimiento general	9.989	-
Auditoría externa	1.720	6.900
Arriendos	2.074	6.000
Atenciones sociales	4.157	-
Impuestos y patentes	4.024	3.435
Transporte y combustible	2.920	-
Suministros de oficina	2.266	-
Seguros	1.135	-
Otros	6.569	1.033
	-----	-----
	106.559	112.039
	=====	=====

23 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Servicios técnicos	152.354	104.418
Transporte y combustibles	64.102	31.602
Sueldos y beneficios	44.580	32.648
Honorarios profesionales	37.967	-
Gastos de mercadeo	34.370	30.399
Gastos de viaje	28.485	-
Mantenimiento general	15.570	-
Gastos ferias	8.614	-
Trámites de exportación	5.389	38.525

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - GASTOS DE VENTA
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Servicios ocasionales	-	7.411
Cuotas y contribuciones	4.946	-
Arriendos	4.319	-
Comunicaciones	3.426	-
Otros	22.517	1.223
	-----	-----
	426.639	246.226
	=====	=====

24 - OTROS GASTOS

Los otros gastos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Interés préstamos	56.430	65.565
Interés implícito	50.410	-
Cargos bancarios	7.327	54.626
Costo financiero de jubilación y desahucio	7.013	43.139
Interés socio	3.268	3.592
	-----	-----
	124.448	166.922
	=====	=====

25 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otros ingresos	41.658	105.117
Venta de servicios	12.282	-
Otras ventas	3.534	-
Intereses ganados	72	15
	-----	-----
	57.546	105.132
	=====	=====

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

26.1- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:

	2019		2018	
	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación de trabajadores	(13.284)	(13.284)	6.501	6.501
15% en participación	-	-	(975)	(975)
Menos- Ingresos no objetos de renta (1)		(4.198)		-
Más - Gastos no deducibles (2)		68.507		136.263
Base para impuesto a la renta		51.025		141.789
22% Impuesto a la renta		11.226		31.194
Anticipo mínimo		-		33.244

(1) Corresponde a la reversión de la provisión de la jubilación patronal de los empleados que salieron durante el año 2019.

(2) Corresponde a Gastos no deducibles para este periodo pero que se podrán usar en periodos siguientes. Los valores comprendidos son: Provisión por jubilación patronal de US\$ 29.799, tallos dados de baja no notariados por US\$ 26.842, gastos no sustentados con comprobantes de venta por US\$ 10.298 y otros menores por US\$ 1.568.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

26.2 A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2019			2018		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		11.226	84,51%		33.244	601,59%
Impuesto teórico (tasa nominal)		(2.922)	22,00%		1.216	22,01%
Resultado contable antes	(13.284)			5.526		
De Impuesto						
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		14.148	106,51%		32.028	579,59%
		=====	=====		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	68.507	15.072	113,46%	136.263	29.978	542,49%
Ingresos no objetos de renta	(4.198)	(924)	(6,95%)	-	0	0,00%
Diferencia de impuesto			0,00%		2.050	37,10%
		14.148	106,51%		32.028	579,59%
		=====	=====		=====	=====

27 - NEGOCIO EN MARCHA

La Administración de la Compañía ha evaluado distintas alternativas que permitan el fortalecimiento de sus operaciones y expectativas de mejora en su rentabilidad, analizando su estructura comercial y financiera a fin de incorporar los cambios que permitan generar utilidades en el futuro y absorber las pérdidas. Estos planes, entre otros, incluyen:

- Se está reestructurando el departamento comercial mediante la contratación de vendedores apasionados que se conviertan en socios estratégicos de los clientes, les brinden un excelente servicio y potencien las ventas de las empresas.
- Se contrató un especialista en mercado americano quien está encargado de abrir cuentas con mayoristas y supermercados del segmento alto en los Estado Unidos.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - NEGOCIO EN MARCHA
(Continuación)

- Se está diversificando el mercado apuntando a reducir el porcentaje de bajas de flor mejorando así los ingresos de la compañía.
- Contratación de asesores técnicos que garanticen el incremento de la productividad, se mejore la calidad y por tanto se disminuya el porcentaje de flor nacional.
- Incrementar el largo promedio, a fin de obtener mejores precios por tallo vendido.

La Administración de la Compañía basada en los planes descritos y contando con el apoyo de sus accionistas, ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas antes indicadas no logren materializarse. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas.

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

A continuación, resumimos los principales aspectos de la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, "Ley de Simplificación Tributaria").

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).
2. Ingresos gravados:
Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

PICASSOROSÉS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

3. Gastos deducibles:

- **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.
No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.
Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.
- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.
Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.
Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:
 - Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.
- **Con respecto a los gastos personales:**
Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
- **Para la conciliación tributaria:**
 - a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
 - b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

- c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
- d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

4. Dividendos

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes, que se mantengan en estado natural.

<u>Exportación</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	300.000,00	0,00	1,30%
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%

<u>Producción y comercialización local</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	20.000,00	-	0,00%
20.000,01	300.000,00	-	1,00%
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

BIENES:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.
Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.
- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:
 - Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
 - Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.
- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las **sociedades que realicen actividades económicas** y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

29 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

PICASSOROSSES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
29 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 14 del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General de Socios sin modificaciones.



Diego Naranjo Rivas
Gerente General



Mónica Ortiz
Contadora

