

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1 - OPERACIONES

La compañía ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A., fue establecida en la ciudad de Otavalo con fecha 24 de abril de 1.985, 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 el 98% (2018 el 97%) son generados por las exportaciones 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

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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)

distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

• **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.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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)

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.

• **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.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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)

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)

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

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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)

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.

Los métodos y periodos 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.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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 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 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 ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A., 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 ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A., 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.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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)

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

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.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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)

- 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, 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:

	2019	2018
	US\$	US\$
Caja chica	400	428
Bancos		
Banco de Guayaquil	525	-
Banco Internacional	1.174	5.233
Banco Pichincha	16.996	535
	-----	-----
Total, efectivo y equivalentes	19.095	6.196
	=====	=====

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	7.492	13.374
Vencido de:		
0-30 días	138.672	175.786
31-60 días	95.183	58.097
61-90 días	74.287	9.683
91-360 días	53.490	5.815
más de 360 días	3.660	2.500
	-----	-----
Total, cartera	372.784	265.255
Estimación por deterioro (1)	(4.287)	(2.764)
	-----	-----
	368.497	262.491
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2019 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 4.287 determinada sobre cuentas de dudosa recuperación la cuál es suficiente para cubrir las pérdidas por deterioro de la cartera.

6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS 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>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Compras	43.009	40.796
Ventas	115.804	146.067
Honorarios	61.200	61.200
Dividendos pagados	-	131.743

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

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS
(Continuación)

	2019 US\$	2018 US\$
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
<u>Relacionadas</u>		
Picassoroses Cia. Ltda.	48.636 (1)	26.633
Inversiones Pontetresa S.A.	6.051 (1)	4.696
	-----	-----
<i>Total, cuentas por cobrar relacionadas</i>	54.687	31.329
	=====	=====
<u>Cuentas por Pagar</u>	2019	2018
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>	US\$	US\$
<u>Relacionadas</u>		
Picassoroses Cia. Ltda.	7.128 (1)	18.130
Inversiones Pontetresa S.A.	42.809 (1)	8.824
<u>Accionista</u>		
Hidalgo Cevallos Daniel	4.612	3.600
	-----	-----
<i>Total, cuentas por pagar accionista y relacionadas corto plazo</i>	54.549	30.554
	=====	=====

(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.

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2019 US\$	2018 US\$
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
Crédito tributario IVA	42.189 (1)	36.037
Crédito tributario Retenciones del IVA	13.478	12.872
Crédito tributario Retenciones en la fuente	3.513	1.315
Anticipo de impuesto a la renta	22.327	-
	-----	-----
	81.507	50.224
	=====	=====

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
 (Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
IMPUESTOS POR PAGAR		
Impuesto a la Renta	-	5.268
Retenciones de impuesto a la renta	6.937	3.893
Retenciones de IVA	12.527	11.424
	<u>19.464</u>	<u>20.585</u>
	=====	=====

- (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 mes de julio del 2019.

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>
Otras por cobrar	35.113	3.989
Seguros anticipados	3.613	7.411
Anticipo a proveedores	717	4.025
	<u>39.443</u>	<u>15.425</u>
	=====	=====

9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Inventario materia prima	24.164	28.028
Inventario de suministros	10.068	8.028
Inventario de material de empaque	29.978	20.460
Inventarios producto terminado	12.569	6.753
Inventario de repuestos y herramientas	671	903
	<u>77.450</u>	<u>64.172</u>
	=====	=====

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES

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

	Saldo al 1 de enero del			Saldo al 31 de diciembre del				Saldo al 31 de diciembre del
	2018	(+)	(-)	2018	(+)	(-)	(+/-)	2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Edificios	450.214	6.595	-	456.809	1.567	-	-	458.376
Invernaderos	1.016.539	40.062	(186.823)	869.778	27.613	-	10.421	907.812
Maquinaria y Equipo	342.343	3.543	-	345.886	-	(11.825)	12.430	346.491
Instalaciones eléctricas	18.572	-	-	18.572	-	-	-	18.572
Muebles y Enseres	28.968	1.224	-	30.192	1.486	-	-	31.678
Equipos de comunicación	3.917	-	-	3.917	-	-	-	3.917
Equipo electrónico	8.361	-	(174)	8.187	-	-	-	8.187
Equipo de cómputo y software	70.844	1.343	-	72.187	1.072	-	-	73.259
Equipos de Oficina	187	-	-	187	-	-	-	187
Vehículos	47.824	-	-	47.824	-	(47.824)	-	-
	1.987.769	52.767	(186.997)	1.853.539	31.738	(59.649)	22.851	1.848.479
Menos: Depreciación acumulada	(1.252.422)	(123.825)	186.997	(1.189.250)	(87.360)	52.582	-	(1.224.028)
	735.347	(71.058)	-	664.289	(55.622)	(7.067)	22.851	624.451
Terrenos (2)	395.970	-	-	395.970	-	-	-	395.970
Construcciones en curso	-	-	-	-	41.680	-	(22.851)	18.829
Total, propiedad, equipos y muebles	1.131.317	(71.058)	-	1.060.259	(13.942)	(7.067)	-	1.039.250

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

Item	Vida útil en años
Sistema de riego	25
Maquinaria y equipo	12 a 48
Estructura metálica	10 a 20
Invernaderos	10 a 16
Edificios	8 a 20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de comunicación	5
Vehículos	2 a 9
Equipos de computación y software	3 a 5
Plástico	2

(2) Un lote de la finca se encuentra como garantía de la obligación financiera que se mantiene con LAAD AMERICAS N.V. mediante un Fideicomiso Mercantil de Garantía. (Véase nota 13)

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	Saldo al 01 de enero del 2018 US\$	(+) Adiciones US\$	(-) Bajas US\$	(+/-) Activación US\$	Saldo al 01 de diciembre del 2018 US\$	(+) Adiciones US\$	(-) Bajas US\$	(+/-) Activación US\$	Saldo al 31 (+/-) del 2019 US\$
Activos Biológicos									
Plantas Vegetativas I)	114.594	151.964	-	(133.456)	133.102	103.391	-	(161.714)	74.779
Plantaciones Productivas I)	1.542.087	-	(124.278)	133.456	1.551.265	-	(47.596)	161.714	1.665.383
	1.656.681	151.964	(124.278)	-	1.684.367	103.391	(47.596)	-	1.740.162
Menos: Amortización acumulada	(756.107)	(185.198)	107.411	-	(833.894)	(182.310)	31.045	-	(985.159)
Total, biológicos	900.574	(33.234)	(16.867)	-	850.473	(78.919)	(16.551)	-	755.003

- (1) Los activos biológicos de Rosas del Monte Rosemonte S.A. corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el sector de San Pablo del Lago, en una extensión total 25,16 hectáreas de las cuales 11,09 hectáreas se encuentran con infraestructura de invernaderos (10,60 sembradas productivas, 0,48 vegetativas).

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\$ 196.180 y al 31 de diciembre del 2018 un valor de US\$ 96.834, su detalle es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	31/12/2019	31/12/2018
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	37.892	23.166
Activos diferidos relativo a desahucio	7.987	5.271
Activos diferidos relativo a amortización de pérdidas	150.301	68.397
	=====	=====
Total, Activos por Impuestos Diferidos	196.180	96.834
	=====	=====

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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)

Pasivos por Impuestos Diferidos

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

Al 31 de diciembre del 2019 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 2.545, 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 intereses implícitos	2.545	-
	-----	-----
Total, Pasivos por Impuestos Diferidos	2.545	-
	=====	=====

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

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	96.834	43.604
Decremento en activos por impuestos diferidos	(11.374)	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	110.720	53.230
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	196.180	96.834
	=====	=====

<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	-
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	-	-
Incremento en pasivos por impuestos diferidos	2.545	-
	-----	-----
Total, pasivos por impuestos diferidos, saldo final	2.545	-
	=====	=====

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

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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)

	2019	2018
	US\$	US\$
Gasto por impuesto corriente	-	(28.724)
Total, gasto por impuesto corriente	-	(28.724)
Impuesto diferido		
Impuesto diferido jubilación patronal	14.726	23.166
Impuesto diferido desahucio	2.716	5.271
Impuesto diferido amortización de pérdidas	81.904	24.792
Impuesto diferido interés implícito	(2.545)	-
Total, impuesto diferido a las ganancias	96.801	53.229
Total, Gasto Impuesto a la renta	96.801	24.505

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:

	Tasa de	Porción	Porción largo	Total
	interés	corriente	plazo	
	Anual	US\$	US\$	US\$
Banco LAAD AMERICAS N.V.				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de octubre del 2024 (1)	9,75%	50.000	350.000	400.000
		50.000	350.000	400.000

- (1) Este crédito se encuentra garantizado con un Fideicomiso Mercantil de Garantía sobre un lote de la finca de 25,16 hectáreas, las cuales incluyen 11 hectáreas de invernadero e infraestructura. (Véase nota 10)

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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
(Continuación)

Los vencimientos anuales de las obligaciones se muestran a continuación:

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2020	50.000
2021	85.000
2022	110.000
2023	111.000
2024	44.000

	400.000
	=====

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:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Proveedores nacionales corto plazo	216.470	173.233
Proveedores del exterior corto plazo	8.051	1.072
	-----	-----
Total, proveedores corto plazo	224.521	174.305
Proveedores nacionales largo plazo	7.200	36.468
	-----	-----
Total, proveedores	231.721	210.773
	=====	=====

15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

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

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	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)	82.986	1.075.304	(1.081.935)	76.355
Provisión de cuentas incobrables	2.764	1.523	-	4.287
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	724.921	35.221	(1.395)	758.747
Reserva para desahucio	156.917	44.497	(36.580)	164.834
	<u>881.838</u>	<u>79.718</u>	<u>(37.975)</u>	<u>923.581</u>

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

16 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	2019 US\$		2018 US\$
Otras cuentas por pagar	127.282	(1)	103.315
Anticipos de clientes	105.377	(2)	11.053
Otras provisiones	5.712		3.154
Intereses por pagar	5.850		-
	<u>244.221</u>		<u>117.522</u>
	=====		=====

- (1) Corresponde a su mayoría los valores por pagar correspondiente a regalías que mantiene la compañía.
- (2) Corresponde a anticipos entregados por los clientes de la compañía para el despacho de tallos, estos anticipos fueron liquidados en su mayoría durante los meses de enero y febrero del 2020, adicional cabe indicar que al 31 de diciembre del 2019 se encontraba dentro de esta cuenta un valor de US\$ 70.570 que por error el banco transfirió a las cuentas de la compañía del cliente ASSOCIATED, este valor fue devuelto en el mes de enero del 2020.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

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 ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A., con su propia estadística.

19 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital de la Compañía está representado por 1.000.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00. La ganancia o pérdida por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19 - PATRIMONIO
(Continuación)

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\$ 475.525.

Mediante Junta General Universal de accionistas celebrada con fecha 26 de febrero del 2019 se aprueba la compensación de pérdidas generadas durante los años 2016 por US\$ 113.103,31, año 2017 por US\$ 87.244,89 y años 2018 por US\$ 236.354,70, con la cuenta de Resultados Acumulados por Adopción NIIF por un total de US\$ 436.702,90.

20 - INGRESOS

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

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

20 - INGRESOS
(Continuación)

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>
Exportaciones	2.445.677	6.500.115	2.566.468	6.483.256
Ventas Locales	54.322	386.802	74.703	483.131
	-----	-----	-----	-----
	2.499.999	6.886.917	2.641.171	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	1.155.340	1.130.621
Costos indirectos de fabricación	568.956	566.141
Materiales directos	275.034	230.543
Materiales indirectos	256.775	254.080
Mano de obra indirecta	149.889	152.015
Compra de flor	112.767	50.392
Costo de bienes vendidos	3.472	4.253
Costo proyecto Eco Organic	419	419
	-----	-----
	2.522.652	2.388.464
	=====	=====

22 - GASTOS DE ADMINISTRACION

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

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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	130.929	177.441
Honorarios profesionales	17.823	19.208
Gastos legales	7.101	
Cuentas incobrables	1.862	2.529
Mantenimiento general	16.297	14.251
Auditoría externa	2.613	3.730
Arriendos	4.816	4.435
Atenciones sociales	3.212	1.111
Impuestos y patentes	1.999	2.106
Transporte y combustible	4.472	4.374
Suministros de oficina	1.756	2.883
Seguros	387	3.016
Comunicaciones	1.830	1.731
Depreciaciones	1.918	1.900
Impuesto a la salida de divisas	819	1.435
Otros	3.366	3.253
	-----	-----
	201.200	243.403
	=====	=====

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>
Sueldos y beneficios	164.459	151.163
Transporte y combustibles	41.782	20.978
Honorarios profesionales	40.766	33.600
Mantenimiento general	20.257	15.402
Gastos de mercadeo	18.206	24.151
Gastos de viaje	15.469	4.144
Gastos ferias	10.857	24.734
Arriendos	10.128	9.240
Cuotas y contribuciones	8.218	6.739

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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 técnicos	4.980	-
Trámites de exportación	4.764	3.600
Comunicaciones	4.657	4.936
Auditoría externa	1.120	1.598
Otros	15.426	16.713
	-----	-----
	361.089	316.998
	=====	=====

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>
Costo financiero de jubilación y desahucio	66.246	62.681
Cargos bancarios	24.917	4.594
Interés préstamos	5.850	-
	-----	-----
	97.013	67.275
	=====	=====

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>
Venta de servicios	85.342	79.072
Otros ingresos	18.810	27.109
Otras ventas	14.107	5.722
Intereses implícitos	11.568	-
Intereses ganados	330	2.206
	-----	-----
	130.157	114.109
	=====	=====

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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
Unidad antes de participación de trabajadores	(551.798)	(551.798)	(260.860)	(260.860)
15% en participación	-	-	-	-
Más - Gastos no deducibles (2)		179.506		148.167
Base para impuesto a la renta		(372.292)		(112.693)
22% Impuesto a la renta		-		-
Anticipo mínimo		-		28.724

(1) Corresponde a Gastos no deducibles para este período pero que se podrán usar en períodos siguientes. Los valores comprendidos son: Provisión por jubilación patronal y desahucio de US\$ 139.054, tallos dados de baja no notariados por US\$ 29.127, gastos no sustentados con comprobantes de venta por US\$ 11.264 y otros menores por US\$ 61.

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)		(81.904)	14,84%		28.724	-11,01%
Impuesto teórico (tasa nominal)		(121.396)	22,00%		(57.389)	22,00%
Resultado contable antes De Impuesto	(551.798)			(260.860)		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		39.492	-7,16%		86.113	-33,01%

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
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)

	2019			2018		
	Importe			Importe		
<i>Explicación de las diferencias:</i>						
Gastos no deducibles	179.506	39.491	-7,16%	148.167	32.597	-12,50%
Diferencia de impuesto			0,00%		53.516	-20,52%
		-----	-----		-----	-----
		39.491	-7,16%		86.113	-33,01%
	=====	=====		=====	=====	=====

27 - PÉRDIDAS OPERACIONALES Y NEGOCIO EN MARCHA

Rosas del Monte Rosemonte S.A. al 31 de diciembre de 2019 ha presentado una pérdida que asciende a US\$ 454.997. A fin de revertir esta situación al mediano plazo, la Administración ha valorado distintas alternativas que incluyen 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 Estados Unidos.
- 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.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.
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:

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- 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.
- 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

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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.
- 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.

Ingresos desde	Ingresos hasta	Exportación	
		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%

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

<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.

- 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.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- 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.

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.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

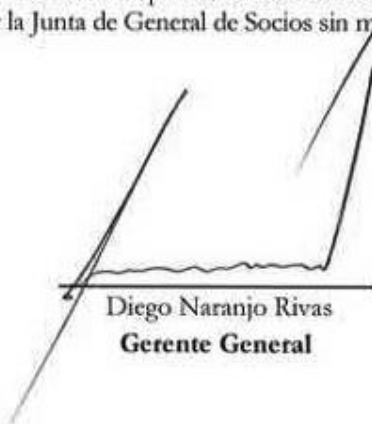
La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las **sociedades que realicen actividades económicas** y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021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

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