

ROSESLAND FARM S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

Con el Informe del Auditor

ROSESLAND FARM S.A.

Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del auditor independiente	1
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes
Compañía	-	ROSESLAND FARM S.A.

ROSESLAND FARM S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos Corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	4	250	3,621
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,307,975	1,028,156
Inventarios	6	37,319	43,825
Activos por impuestos Corrientes	12	17,919	17,648
Total activos corrientes		1,363,463	1,093,250
Activos No Corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipos	7	587,762	516,083
Plantas en producción	8	171,923	229,709
Regalías	9	328,949	422,507
Activos por impuestos diferidos		1,148	1,148
Total activos no corrientes		1,089,783	1,169,447
Total Activos		2,453,246	2,262,697
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos Corrientes:			
Obligaciones financieras	10	28,627	15,372
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	660,089	543,107
Obligaciones acumuladas	14	159,088	108,319
Pasivos por impuestos corrientes	12	8,927	9,708
Total pasivos corrientes		856,731	676,506
Pasivos No Corrientes:			
Obligaciones financieras	10	1,477,999	1,470,549
Obligaciones por beneficios definidos	15	34,915	27,112
Total pasivos no corrientes		1,512,914	1,497,661
Total Pasivos		2,369,645	2,174,167
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	16	800	800
Reserva legal	16	8,700	8,700
Utilidades retenidas	16	74,101	79,030
Total patrimonio		83,601	88,530
Total pasivos y patrimonio		2,453,246	2,262,697

 Ing. Silvia Caiza
Gerente General

 Enrique Luna
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ROSESLAND FARM S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	17	2,649,418	2,006,831
Costo de Ventas	18	<u>-2,190,868</u>	<u>-1,610,341</u>
Margen Bruto		458,550	396,490
Gastos:			
Gastos de administración y ventas	19	<u>-470,399</u>	<u>-400,086</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		-11,848	-3,596
Impuesto a la renta, corriente	13	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad del año		<u><u>-11,848</u></u>	<u><u>-3,596</u></u>

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Enrique Luna
Contador General

ROSESLAND FARM S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio, neto

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	-	86,179	86,979
Pérdida del ejercicio			-3,596	-3,596
Ajustes			1,147	1,147
Otros resultado integral del año			4,000	4,000
Reserva legal		8,700	-8,700	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	8,700	79,030	88,530
Pérdida del ejercicio			-11,848	-11,848
Otros resultado integral del año			6,919	6,919
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	8,700	74,101	83,601

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Enrique Luna
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ROSESLAND FARM S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operacion:		
Recibido de clientes	2,369,599	1,838,239
Pagado a proveedores y a empleados	-2,188,534	-1,635,037
Participación de trabajadores	-	-
Intereses pagados	-39,241	-64,113
Otros ingresos	506	817
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	142,330	139,906
Flujos de efectivo de actividades de inversion:		
Adquisición de propiedades y equipos	-133,675	-105,939
Incremento de plantas en producción	-32,731	-39,763
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-166,405	-145,702
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	20,704	-17,972
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	20,704	-17,972
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto durante el año	-3,371	-23,768
Saldos al comienzo del año	3,621	27,389
Saldos al fin del año	<u>250</u>	<u>3,621</u>

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Enrique Luna
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Información General

ROSESLAND FARM S.A. se constituyó jurídicamente el 14 de noviembre del 2014, ante la Notaria Vigésima Primera del Distrito Metropolitano de Quito, Abogada María Laura Delgado Viteri, bajo la denominación de ROSESLAND FARM S.A., es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, con duración de cincuenta (50) años contados desde su inscripción en el Registro Mercantil misma que se realiza bajo el Número 5211, y anotado en el Repertorio bajo el No. 49593 el 19 de noviembre del 2014; pudiendo dicho plazo ser modificado por resolución de la Junta General de Accionistas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Efectivo en caja y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, Planta y Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad, Planta y Equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

- 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Propiedad, Planta y Equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedad, Planta y Equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil estimada</u> (en años)
Invernaderos	5
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y herramientas	10
Instalaciones	10
Equipo de computación	3
Construcciones generales	10

- 2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, Maquinaria y Equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.
- 2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).
- 2.7 Activos intangibles - adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.
- 2.7.1 Método de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3

2.8 Activos Biológicos

Las políticas y tratamientos contables que se utilicen para la contabilización de la cuenta, se basarán en su mayoría en las normas expresadas en la SECCION 34. Es importante recalcar que las políticas contables, no consideran los valores de las regalías de las plantas, ya que, estos valores por regalías se registran en la cuenta de activos intangibles y por lo tanto tienen un tratamiento diferente.

Para que una planta se reconozca como activo en la cuenta contable es indispensable que la empresa reciba beneficios económicos futuros asociados con la producción de dicha planta y también que el costo de esta pueda ser medido de forma fiable.

Las plantas serán medidas tanto al momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor de costo menos la depreciación acumulada.

Cuando una planta (activo biológico) se tenga que dar de baja debido a afectaciones y cambios derivados de la fluctuación en el mercado o por cualquier otra razón externa, estos valores se registraran en la cuenta de resultados y se realizará este registro así no se haya depreciado la planta en su totalidad.

El tiempo estimado promedio de vida útil de una planta de flores es de 5 años, esto es debido al cambio constante de variedades en el mercado, aunque la vida económica de una planta podría extenderse a un periodo mayor la vida útil se determina en base al tiempo real productivo debido a las tendencias del mercado.

Si existiera otro criterio de establecer un tiempo diferente al expuesto en esta política se deberá realizar un análisis histórico del comportamiento de las variedades en el mercado.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta al 20% anual, sin valor residual.

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Beneficios a empleados

- 2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

- 2.10.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.11 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

- 2.11.1 La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

- 2.12 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- 2.12.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 2.12.2 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato

- 2.12.3 Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

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

El costo de los productos vendidos son los costos al cierre del período reconocidos y evidenciados en las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción de los productos agrícolas (rosas exportadas), como la mano de obra, agroquímicos, materiales, suministros de empaque, depreciaciones, amortizaciones, gastos generales, gastos de servicios, etc.

Dada la complejidad de los procesos, referente a rotación, desperdicios, largos, diferentes mercados, apertura, no se valora como inventario la cosecha del producto agrícola, pues al final del periodo es inmaterial el saldo en cantidad que queda del producto agrícola.

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

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

- 2.15 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.15.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.15.2 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.16 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

2.16.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedad, Maquinaria y Equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

ROSESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2019	2018
Caja	250	2,019
Notas de crédito SRI	-	-
Bancos	-0	1,602
Total	250	3,621

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	2019	2018
-		
Clientes locales	10,772	10,030
Clientes del exterior	361,316	246,009
Anticipos a proveedores (1)	941,660	786,231
Otros anticipos	2,298	-
Provisión de cuentas incobrables	-8,070	-14,114
	1,307,975	1,028,156

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden principalmente al anticipo otorgado a la Sra. Zoila Laad por la compra del predio agrícola de propiedad de la Compañía Plantaciones San Javier Plasjav S. A., adicionalmente corresponde a anticipos entregados a proveedores por la la adquisición de plantas. (Ver nota 21).

6. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2019	2018
-		
Agroquímicos	24,579	28,182
Materiales	12,640	15,643
Suministros	100	-
	37,319	43,825

ROSESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

7. Propiedad, Planta y Equipos

Un resumen de Propiedad, Planta y Equipos es como sigue:

	2019	2018
Construcciones en curso	18,651	194,433
Invernaderos	440,014	157,353
Instalaciones eléctricas	20,683	20,683
Instalaciones hidráulicas	40,810	39,399
Construcciones generales	81,650	59,984
Equipo de computación	8,740	6,700
Maquinaria y equipo	143,287	143,287
Muebles y enseres	5,049	5,049
Software	12,091	10,411
Depreciación	-183,212	-121,216
	<u>587,762</u>	<u>516,083</u>

El movimiento de la propiedad, maquinaria y equipo es como sigue:

	Saldo al 31/12/2018	Compras	Depreciación	Activaciones	Saldo al 31/12/2019
Construcciones en curso	194,433	106,879		-282,661	18,651
Invernaderos	157,353			282,661	440,014
Instalaciones eléctricas	20,683				20,683
Instalaciones hidráulicas	39,399	1,411			40,810
Construcciones generales	59,984	21,665			81,649
Equipo de computación	6,700	2,040			8,740
Maquinaria y equipo	143,287				143,287
Muebles y enseres	5,049				5,049
Software	10,411	1,680			12,091
Depreciación	-121,216		-61,996		-183,212
Total	<u>516,083</u>	<u>133,675</u>	<u>-61,996</u>	<u>0</u>	<u>587,762</u>

Saldo al

Saldo al

ROSESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

	31/12/2017	Compras	Depreciación	31/12/2018
Construcciones en curso	137,029	57,404	-	194,433
Invernaderos	157,353	-	-	157,353
Instalaciones eléctricas	20,683	-	-	20,683
Instalaciones hidráulicas	21,757	17,642	-	39,399
Construcciones generales	35,133	24,851	-	59,984
Equipo de computación	6,098	602	-	6,700
Maquinaria y equipo	140,192	3,095	-	143,287
Muebles y enseres	3,754	1,295	-	5,049
Software	9,361	1,050	-	10,411
Depreciación	-76,427	-	-44,789	-121,216
Total	454,933	105,939	-44,789	516,083

8. Plantas en producción

Un detalle de las plantas en producción es como sigue:

	2019	2018
Plantas en formación	32,730	35,791
Plantas en producción	462,188	426,397
Amortización	-322,995	-232,479
	171,923	229,709

9. Regalías

Un resumen de las regalías es como sigue:

	2019	2018
Plantas en producción	702,638	662,237
Amortización	-373,688	-239,730
	328,949	422,507

ROSESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

10. Obligaciones Financieras

Un detalle de las obligaciones se presenta a continuación:

	2019	2018
Accionistas (1)	1,170,000	1,070,000
Instituciones Financieras (2)	307,999	405,550
Sobregiros bancarios	28,627	10,371
	<u>1,506,625</u>	<u>1,485,921</u>
Clasificación:		
Corriente	28,627	15,372
No Corriente	<u>1,477,999</u>	<u>1,470,549</u>
	<u>1,506,625</u>	<u>1,485,921</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respresentaron préstamos de los accionistas para la adquisición del lote de terreno donde la Compañía mantiene las plantaciones.

(2) Corresponden a préstamos con el Banco Picchinchá C. A., y Produbanco Grupo Promérica los cuales devengan una tasa del 9.76% anual con vencimientos hasta el año 2022, los cuaes fueron utilizados para capital de trabajo.

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

	2019	2018
Proveedores locales	357,247	258,992
Proveedores de plantas y regalías	200,124	231,628
Otras cuentas por pagar	70,092	52,001
Proveedores del exterior	25,206	486
Anticipos de clientes	<u>7,420</u>	<u>-</u>
	<u>660,089</u>	<u>543,107</u>

ROESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

12. Impuestos

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

	2019	2018
<u>Activos:</u>		
Impuesto al valor agregado	17,744	17,530
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	175	118
	<u>17,919</u>	<u>17,648</u>
<u>Pasivos:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,489	3,115
Retenciones de IVA	6,434	6,593
IVA en ventas	3	-
Impuesto a la renta corriente	0	-
	<u>8,927</u>	<u>9,708</u>

13. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	-11,848.34	-3,596
(-) Deducciones adicionales	-	-29,025
(+) Gastos no deducibles	280.89	3,344
(Pérdida) Utilidad gravable	<u>-12,129.23</u>	<u>-29,277</u>
Impuesto causado	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador

- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

Beneficios Tributarios

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria.

Anticipo del Impuesto a la Renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:
 - a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
 - b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
 - c) Papel periódico
 - d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequeño artesanal.
- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

Otros aspectos de impuesto a la renta

- Los fideicomisos inmobiliarios deberán liquidar el impuesto a la renta independientemente de que alcancen el punto de equilibrio.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales

ROSESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

14. Obligaciones Acumuladas

Un detalle de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2019	2018
Aportes al IESS	17,921	13,437
Participación de utilidades trabajadores	-	-
Beneficios sociales	62,159	46,756
Sueldos por pagar	79,008	48,126
	<u>159,088</u>	<u>31,467</u>

15. Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Saldo al 31/12/2018	Costo Laboral	Saldo al 31/12/2019
Jubilación Patronal	14,093	1,338	15,431
Desahucio	13,019	6,465	19,484
Total	<u>27,112</u>	<u>7,803</u>	<u>34,915</u>
	Saldo al 31/12/2017	Costo Laboral	Saldo al 31/12/2018
Jubilación Patronal	13,024	1,069	14,093
Desahucio	7,799	5,220	13,019
Total	<u>20,823</u>	<u>6,289</u>	<u>27,112</u>

Jubilación Patronal

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

Desahucio

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

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

Las hipótesis utilizadas en el estudio se describen a continuación:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento próximo periodo)	3.00%	2.10%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	20.21%	17.28%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

16. Patrimonio

16.1 Capital Social - El capital social autorizado está compuesto de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

16.2 Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	2019	2018
Utilidades acumuladas	58,326	61,922
Otros resultados integrales	27,623	20,704
Resultados del ejercicio	-11,848	-3,596
	<u>74,101</u>	<u>79,030</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

17 Ingresos

Un detalle de los ingresos se presenta a continuación:

	2019	2018
Venta de rosas	2,649,418	2,006,831

18 Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

	2019	2018
Costos de personal	786,938	618,959
Agroquímicos	367,041	310,015
Suministros, mantenimiento y servicios generales	329,118	318,072
Depreciaciones	55,097	37,582
Amortizaciones	428,198	141,691
	224,474	184,022
	2,190,868	1,610,341

19 Gastos de ventas y administración

Un resumen de los gastos de ventas y administración reportados en los estados financieros es como sigue:

	2019	2018
Gastos de personal	305,644	222,250
Suministros, mantenimiento y servicios generales	93,309	106,839
Depreciación	6,252	6,884
Gastos financieros	65,194	64,113
	470,399	400,086

20 Hechos Subsecuentes

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantones e interprovinciales.
- Restricción vehicular.

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

El Fideicomiso considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero: y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (10 de junio de 2020).

21 Compromisos

Acuerdo privado

Mediante un acuerdo privado celebrado por la Compañía se manifiesta que se adquiere un predio agrícola de propiedad de la empresa Plantaciones San Javier Plasjav S. A., ubicado en el barrio La Joya, Parroquia Aloasí. Dicho acuerdo asciende a 850 mil dólares con pagos periódicos con vencimientos hasta el año 2019.

22 Aprobación de los Estados Financieros

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