

ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

Rosas de Perugachi ROSASPE S.A., fue constituida inicialmente como compañía limitada el 03 de julio de 1.991, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de agosto de 1.991, inició sus operaciones el 03 de julio de 1.991. Posteriormente se constituyó como sociedad anónima el 22 de diciembre del 2.010, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de enero del 2.011. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada Vía Selva Alegre Km 61/2 Comunidad Perugachi, Vía Fábrica Lafarge Cemento, Otavalo, Imbabura - Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en la producción, comercialización, industrialización, importación y exportación de productos agrícolas y ganaderos, la floricultura, y en general podrá ejercitar toda clase de actividades comerciales e industriales permitidas por la Ley.

1.3 Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

Durante los primeros meses del año 2020, se presentó una pandemia ocasionada por el virus COVID-19. La Presidencia de la República declaró mediante el Decreto Ejecutivo N° 1017 del 17 de marzo de 2020 el Estado de Excepción para prevenir el contagio y la expansión del virus en todo el territorio nacional, suspendiendo las jornadas normales de trabajo en múltiples sectores, restringiendo el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional ocasionando que la mayoría de las empresas paralicen total o parcialmente sus actividades. Esta situación se ve empeorada por la baja del precio del petróleo a mínimos históricos.



El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

Para poder afrontar la crisis, la Compañía ha separado a 31 trabajadores del área de producción y está aplicando la reducción, modificación o suspensión de la jornada laboral de los empleados, de conformidad con el Decreto Ejecutivo 1017, emitido el 16 de marzo del 2020.

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 23 de junio de 2020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

1.5 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 la Compañía tiene 1 oficina abierta en la ciudad de Otavalo:

Establecimiento	Dirección	Inicio Actividades
001	Otavalo, Principal Vía a Selva Alegre Km. 6 1/2	09/08/1991

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) 2015.



2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por instalaciones, invernaderos metálicos, barreras rompevientos y sistema de riego que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo, que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes, es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 23 de junio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A la fecha de emisión de estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.020 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con accionistas y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de materia prima más los costos de transformación y los costos directamente atribuibles. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

En dicha estimación se consideran también montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación de 1 a 2 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

4.5. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las propiedades, planta y equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Años vidas útiles</u>
Equipo de cómputo	3
Vehículo	5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Invernaderos	20
Edificios	25

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel, al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

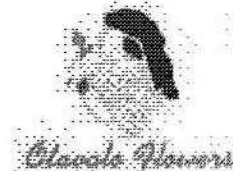
A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía, bajo las diferentes categorías funcionales.

4.6. Activos biológicos

Los activos biológicos se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable (*fair value*), de acuerdo a la Sección 34, los activos mantenidos por la Compañía consisten en: plantaciones florícolas en formación y en producción.

- Los activos biológicos en formación se valorizan al costo histórico hasta que entran en producción, y corresponden a plantas aún en proceso de desarrollo hasta el nivel de poder ser considerados como en producción.
- Los activos biológicos en producción, las plantaciones agrícolas en producción están valorizadas en los estados financieros a su valor razonable. Para determinar el valor razonable se utiliza el modelo del costo. Los activos biológicos en producción, son aquellos cuyo proceso de desarrollo les permite estar en condiciones de producir tallos de rosas.



Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno.

Los costos de formación de las partidas agrícolas son activados como Activos Biológicos y los gastos de mantención de estos activos, son llevados a gastos en el período que se producen y se presentan como costo de ventas.

El activo biológico, consta de:

		Año 2.019	Año 2.018
<u>Plantación de flores</u>			
Costo	(1)	223,329	189,642
Depreciación acumulada	(2)	(134,256)	(110,454)
Subtotal:		89,074	79,188
<u>Activos biológicos en crecimiento</u>			
Costo	(1)	18,175	32,244
Subtotal:		18,175	32,244
Total		107,248	111,432

Al 31 de diciembre del 2.019 los activos biológicos corresponden a plantaciones de flores de 24 invernaderos.

(1) = El Movimiento de los activos biológicos es como sigue:

	<u>Plantas en producción</u>	<u>Plantas en crecimiento</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2.018	189,642	32,244
Adición año 2019	-	19,618
Clasificación año 2018	32,244	(32,244)
Clasificación año 2019	1,443	(1,443)
Saldo al 31 de diciembre 2.019	223,329	18,175

(2) = El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

	Año 2.019
Saldo al 31 de diciembre del 2.018	110,454
Gasto del año	23,802
Saldo al 31 de diciembre del 2.019	134,256

La vida útil comercial estimada de las plantaciones florícolas, es aproximadamente de 5 años.

4.7. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo, fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros, incluyen software contable de uso interno, adquiridos únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

La amortización, se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

4.8. Deterioro del valor de los activos

- Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- Activos no financieros

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como edificio, equipos, vehículos, muebles y enseres y equipo de computación, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo, o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como: edificio, invernaderos, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de oficina, vehículos, equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.9. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes, al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente, establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de

desempeño y las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, según leyes laborales vigentes, mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 214.953 y USD 190.321 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada, y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos, es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de reactivación de la Economía), publicada en el registro oficial 160 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el

valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.10. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal 28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un periodo de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados sin descontar a las tasas que se esperan, estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos

integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuestos y contribuciones municipales, y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4.11. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables, es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 7.6 Propiedad, planta y equipo
- Nota 7.15 Beneficios a empleados
- Nota 7.16 Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo, de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se incluye en la Nota 7.15 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la Nota 4, se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.



4.12. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.13. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios provenientes del cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

Los gastos son reconocidos en base a los causados o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.14. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.15. Juicios y estimaciones de la Gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.



Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.

5.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes extranjeros y al público en general. El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito, está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

La mayor parte de las ventas al extranjero se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 30 y 90 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Entre 1 y 30 días	122,858	157,570
Entre 31 y 180 días	158,801	173,055
Total:	<u>281,659</u>	<u>330,625</u>

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD 122.858 y USD 157.570, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidos pero no deterioradas por USD 158.801 y USD 173.055 respectivamente, para los cuales no se han establecido estimaciones para cuentas de

dudoso recaudo dado que la experiencia crediticia de los mismos se considera que no ha variado significativamente, y la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables.

Adicional la Compañía cuenta con un convenio suscrito con la Compañía “Comercializadora AMN Almanti Ecuador S.A”, quien provee el servicio de comercialización y cobranza, y en aquellos casos de incobrabilidad, la comercializadora asume el valor, es por tal motivo que no se estima la provisión de deterioro de cartera.

Al 31 de diciembre del 2.019, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

5.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía, cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

5.3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado, es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	31,104	15,345
Cuentas por cobrar clientes	281,659	330,625
Otras cuentas por cobrar	40,074	33,771
Total activos financieros	352,837	379,741
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales	371,344	266,526
Obligaciones con instituciones financieras	31,887	26,738
CxP Relacionados	53,158	51,823
Total pasivos financieros	456,389	345,086

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Bancos (i)	30,904	15,145
Caja Chica	200	200
Total:	31,104	15,345

(i) = Fondos disponibles en dólares americanos, depositados en cuentas corrientes, y son de libre disponibilidad.

7.2. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Clientes extranjeros	276,710	319,884
Clientes nacionales	4,949	10,741
Total:	281,659	330,625

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.



La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

7.3. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Anticipo	-	1,396
Anticipo proveedores	86	742
Nota de crédito desmaterializado SRI	7,330	284
Cuenta por cobrar SRI	1,559	250
Otras cuentas por cobrar	31,099	31,099
Total:	40,074	33,771

7.4. Inventarios

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Inventario de tallos de rosas	6,946	2,012
Inventario de químicos	5,587	160
Inventario de fertilizantes	3,169	52
Inventario etiquetas	114	42
Inventario material postcosecha	7,316	71
Inventario herramientas de trabajo	43	15
Inventario riego y fumigación	271	55
Inventario de implementos de protección	433	72
Inventario de cartones	1,081	144
Inventario materiales invernadero	845	54
Total:	25,803	2,678

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, no necesita una estimación para obsolescencia de inventarios.

7.5. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Crédito tributario I.V.A	641	641
Crédito tributario IVA compras	39,317	33,409
Total	39,958	34,050

7.6. Propiedades, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financiero.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Gastos administrativos (Nota 7.21)	69,664	81,792
Total depreciación:	69,664	81,792

Ver siguiente página: Movimiento de propiedades, planta y equipo.

7.6.1. Movimiento propiedades, planta y equipo

Año 2019

Costo:	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final	Vida útil
Terreno	180,000	-	180,000	
Edificio	366,749	-	366,749	
Invernaderos	716,563	32,737	749,300	
Maquinaria y equipo	124,007	9,418	133,425	
Muebles de oficina	26,634	-	26,634	
Equipo de oficina	12,150	-	12,150	
Vehículos	48,174	-	48,174	
Equipo de cómputo	26,880	1,129	28,009	
Total costo:	1,501,157	43,284	1,544,441	
Depreciación:				
Edificio	118,056	4,401	122,457	25
Instalaciones	318,749	48,395	367,145	20
Maquinaria y equipo	79,091	12,831	91,922	10
Muebles de oficina	21,573	2,663	24,237	10
Equipo de oficina	8,800	1,215	10,015	10
Vehículos	48,174	-	48,174	5
Equipo de cómputo	26,880	159	27,039	3
Total depreciación:	621,325	69,664	690,989	
Total valor en libros:	879,832	(26,380)	853,452	

Año 2018

Costo:	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final	Vida útil
Terreno	180,000	-	180,000	
Edificio	366,749	-	366,749	
Invernaderos	687,118	29,444	716,563	
Maquinaria y equipo	120,266	3,741	124,007	
Muebles de oficina	26,634	-	26,634	
Equipo de oficina	12,150	-	12,150	
Vehículos	48,174	-	48,174	
Equipo de cómputo	26,880	-	26,880	
Total costo:	1,467,972	33,185	1,501,157	
Depreciación:				
Edificio	113,655	4,401	118,056	25
Instalaciones	257,386	61,364	318,749	20
Maquinaria y equipo	66,942	12,149	79,091	10
Muebles de oficina	18,910	2,663	21,573	10
Equipo de oficina	7,585	1,215	8,800	10
Vehículos	48,174	-	48,174	5
Equipo de cómputo	26,880	-	26,880	3
Total depreciación:	539,532	81,792	621,325	
Total valor en libros:	928,439	(48,607)	879,832	



7.7. Activos biológicos

El movimiento del activo biológico (aumentos, disminuciones y saldos), durante el ejercicio 2.019 y 2.018, se detalla a continuación:

	Año 2.019	Año 2.018
<u>Plantación de flores</u>		
Costo	223,329	189,642
Patrones	18,175	32,244
Depreciación acumulada	(134,256)	(110,454)
Total:	107,248	111,432

Los activos biológicos de **ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S. A.**, corresponden a plantaciones de rosas, las cuales se encuentran ubicadas en la Vía Selva Alegre Km 61/2 Comunidad Perugachi, Vía Fábrica Lafarge Cemento, Otavalo, Imbabura-Ecuador.

La depreciación de los activos biológicos se la realiza con una vida útil de 5 años. Existen 12 hectáreas que se destinan a plantaciones de rosas, principalmente de las siguientes variedades:

	Año 2.019	Año 2.018
Variedades	Hectáreas	
Akito	0.13	0.13
Brighthon	0.29	0.19
Circus	0.11	0.11
Coffee break	0.16	0.17
Cool wáter	0.15	0.16
Dejavu	0.20	0.21
Engagement	0.15	0.15
Esperance	0.16	0.17
Explorer	1.55	1.30
Farfala		0.19
Forever Young		0.40
Fredon	2.71	1.97
Geraldine	0.35	0.37
Gold Strike		0.41
Hermosa	0.32	0.33
High magic	0.24	0.24
Hot Lady	0.25	0.26
Iguana	0.20	0.21
Mondial	0.87	0.90
Orange crush	0.26	0.27
Orange France	0.18	0.18
Osiana	0.19	0.19
Pink floyd	0.57	0.59
Pink moondial	0.23	0.24
Polo	0.11	0.11
Quick sand	0.41	0.42
Sexy Red	0.37	0.38
Sophy	0.31	0.32
Stardust	0.33	0.34
Sweet Unique	0.22	0.23

Sweetness	0.19	0.19
Tibet	0.22	0.23
Topaz	0.23	0.23
Vendela	0.22	0.22
Otras	0.15	-
Total:	12.00	12.00

7.8. Activos intangibles

Incluye:

Licencia y software	Año 2.019	Año 2.018
Costo:		
Saldo Inicial	8,725	8,725
Adiciones	246,330	-
Saldo Final	255,055	8,725
Amortización acumulada:	(133,588)	(8,396)
Costo neto:	121,467	329

La Compañía emplea el modelo de costos para la medición de sus partidas de activos intangibles. Actualmente, no existen partidas de activos intangibles que se midan bajo el modelo de revaluación.

La amortización de intangibles de los años terminados el 31 de diciembre se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2019	Año 2018
Gastos administrativos (Nota 7.21)	221	719
Total Amortización:	221	719

7.9. Activo por impuesto diferido

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Activo por impuestos diferido por jubilación patronal	15,216	7,144
Activo por impuestos diferidos por desahucio	3,234	1,557
Total:	18,450	8,701

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)



Movimiento:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo inicial al 1 de enero 2.018	-	-	
Adiciones	7,144	1,557	
Saldo al 31 de diciembre 2.018	7,144	1,557	
Adiciones	8072	1677	
Saldo al 31 diciembre 2019	15,216	3,234	18,450

7.10. Acreedores comerciales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por pagar a proveedores locales:		
Agroplásticos S.A.	32,410	40,600
AMC Ecuador Cía. Ltda.	7,530	18,124
Alexis Mejía Cía.Ltda.	36,411	46,344
Arroyo Pita Agro Productos Cía. Ltda.	263	3,151
Catucuago Catucuago José Raúl	1,285	1,285
Comercializadora AMN almanti Ecuador S. A.	4,916	4,771
Chimarro Proaño Wilson Geovany	6,447	6,447
Chirán Gualsaquí Luis alejandro	1,188	2,471
Cordova Hidalgo Pedro	437	2,030
Cotacachi Conejo Luz Amelia	4,316	4,275
Conver S.A.	9,781	487
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	17,702	21,656
Importagriflor Cía. Ltda.	10,653	15,899
Industria Cartonera Palmar S.A.	10,559	10,559
La Yapa Cía .Ltda.	2,055	3,287
Plastivalle Cía. Ltda.	14,713	15,856
Quimasa S. A.	5,414	3,827
Rosalma Cía. Ltda.	5,885	4,079
Rosentau del Ecuador S.A.	8,625	2,300
Ruiz Paulsen Gustavo	14,678	9,231
Santin Eras Sandra Elizabeth	1,878	5,772
Plantas Técnicas Plantec Cía. Ltda.	102,908	-
Rosentantau del ecuador S. A.	18,450	-
Otros menor valor	52,839	44,072
Total:	371,344	266,526

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados, de materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.



El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

7.11. Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 5.

Préstamos bancarios correspondientes a dos financiamientos con entidades locales para capital de trabajo, con vencimientos hasta el 25 de abril 2020 y 27 de mayo 2020 y devengan tasa de interés fija.

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada, se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los intereses por pagar de la Compañía son de USD 2.804 y USD 4.611, respectivamente.

Año 2.019

Nº Operación	Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
950302208	Internacional	25/4/2020	20,000	9.76%	6,887	-
3523870-00	Pichincha	27/5/2020	25,000	4.88%	25,000	-
					31,887	-

Año 2.018

Nº Operación	Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
950302103	Internacional	8/1/2019	20,000	9.76%	1,738.07	-
3053840-00	Pichincha	20/2/2019	25,000	4.88%	25,000.00	-
					26,738.07	-

7.12. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Retenciones por pagar	1,433	1,474
Retenciones I.V.A	3,800	3,598
Anticipo. imp. renta por pagar	6,243	3,749
Total:	11,476	8,822

7.13. Cuentas por pagar relacionadas

Incluye:

	Concepto	Año 2.019	Año 2.018
Agrícola Otavalo S. A.	Compras	99,067	94,281
Total:		99,067	94,281

Los saldos por cuentas por pagar a partes relacionadas, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

Las operaciones realizadas con partes relacionadas tienen un período promedio de pago de 30 días y han sido pactados a precios similares a las transacciones que se realizan con empresas independientes.

La Compañía no tiene firmado un contrato que detalle las condiciones contractuales del préstamo.

7.14. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos por pagar	39,941	56,851
IESS por pagar	14,059	12,468
Otros menor valor	17,389	51,801
Total:	71,389	121,120

7.15. Beneficios a empleados

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los beneficios a empleados a largo plazo se forma como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Jubilación patronal	173,656	155,925
Desahucio	41,297	34,396
Total:	214,953	190,321

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.019 y 2.018 son los siguientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de crecimiento de salarial	1.50%	2.03%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación	10.41%	11.03%
Vida laboral promedio remanente	6.30	6.10
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado, de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	155,925	235,323
Costo del servicio en el período actual	33,100	39,533
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(977)	(104,922)
Otros resultados integrales		
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida	(14,392)	(14,009)
Saldo final	173,656	155,925

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	34,396	60,632
Gastos operativos del período	-	-
Costo del servicio en el período actual	7,856	9,216
Beneficios pagados	(2,050)	(3,229)
Costos por servicios pasados	-	-
Otros resultados integrales		
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida	1,095	(32,224)
Saldo final	41,297	34,396

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.019, se ilustra a continuación:

Año 2.019

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	5,735	(5,361)	(5,730)	6,097
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	931	(871)	(982)	1,104

Año 2.018

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	5,736	(5,359)	(5,703)	6,070
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	876	(820)	(918)	973

7.16. Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:



	Año 2.019	Año 2.018
a.- Conciliación 15% trabajadores:		
Utilidad antes de deducciones	4,357	5,808
15% Participación trabajadores	654	871
b.- Conciliación impuesto a la renta:		
Utilidad antes de deducciones	4,357	5,808
(-) 15% Participación trabajadores	(654)	(871)
(+) Gastos no deducibles	67,713	68,466
Base Impositiva	<u>71,416</u>	<u>73,403</u>
b.- Conciliación a la renta:		
Impuesto a la renta causado	<u>15,712</u>	<u>18,351</u>
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(14,649)	(14,298)
(-) Retenciones en la fuente	(491)	(460)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	(67)
Saldo (favor) a pagar impuesto a la renta	<u>572</u>	<u>3,561</u>
Reducción de 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 según registro oficial No. 111	(57)	-
Saldo a pagar impuesto a la renta	<u>515</u>	<u>3,561</u>

c.- Tasa impositiva

En el 2.019 y 2.018 la Compañía, liquida el impuesto a la renta sobre el impuesto causado, con una tasa del 22% y 25% respectivamente.

7.17. Cuentas por pagar relacionadas

Incluye:

Gerente General	Año 2.019	Año 2.018
Abedrabbo Esteban Torres	53,158	51,823
Total:	<u>53,158</u>	<u>51,823</u>

Esta cuenta no tiene un contrato firmado, no genera intereses, no tienen fechas definidas de pago y no tiene garantías específicas.

7.18. Patrimonio

Políticas de Gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión Gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 120.000 acciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Accionistas	Valor Acciones	Total Acciones	(%) Acciones
Abedrabbo Barzallo Julián	30,000	30,000	25%
Abedrabbo Murgueytio Camila María	30,000	30,000	25%
Abedrabbo Murgueytio Juan Ignacio	30,000	30,000	25%
Abedrabbo Murgueytio Valentina Marí	30,000	30,000	25%
	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>	<u>100%</u>

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si ésta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Compañía registra USD 102.255 y USD 87.981, respectivamente y representa el efecto por las ganancias y pérdidas actuariales, de acuerdo a un estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011, determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.019	Año 2.018
i. Utilidades retenidas	24,843	24,843
ii. (Pérdidas) acumuladas	(4,713)	-
iii. Resultados acumulados NIIF	360,389	360,389
Total:	380,520	385,232

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

ii. Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

iii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

7.19. Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Exportaciones	1,703,533	1,719,558
Venta nacional	49,910	46,960
Total:	1,753,443	1,766,519

7.20. Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Mano de obra directa	727,748	671,125
Materias primas	224,518	329,493
Costos indirectos	321,755	372,290
Total:	1,274,021	1,372,908

Ver en página siguiente: 7.21 Gastos administrativos

7.21. Gastos administrativos

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.019	Año 2.018
Remuneraciones al personal	97,008	99,598
Beneficios sociales	37,255	48,458
Telecomunicaciones	2,888	2,837
Servicios básicos	23,536	24,901
Mantenimiento y reparaciones	1,596	525
Suministros de oficina	2,028	2,069
Depreciaciones (7.6)	69,664	81,792
Amortización (7.8)	221	719
Regalías	72,890	23,583
Transporte y fletes	33,832	24,333
Otros menores	55,132	43,366
Total:	396,050	352,181

8. Existencia contractual

Al 31 de diciembre del 2.019, la Compañía recibe el servicio de comercialización y cobranza por parte del proveedor “Comercializadora AMN Almanti Ecuador S.A.”.

Por este servicio, la Compañía Rosaspe S.A. reconoce a la Comercializadora, un valor acordado como comisión.; sin embargo, la compañía no cuenta con el contrato suscrito entre las partes.

La Compañía no realiza la estimación por deterioro de cartera, puesto que la Comercializadora en mención es la encargada de las cobranzas, y de ser el caso de incobrabilidad, la Comercializadora asume el total de los saldos no cobrados. Sin embargo, el no contar con un contrato suscrito, en la que se estipulen las cláusulas de cumplimiento entre las partes, existe el riesgo de incumplimiento a lo pactado de forma verbal, lo cual conlleva a:

- Daño a la reputación de la empresa contratante; ya que, adicional al servicio de cobranza, cuentan con el servicio de comercialización, riesgo que viene a ser intangible para la Compañía, puesto que puede producir fuga de clientes.
- Riesgo de liquidez, en el caso que la Comercializadora incumpla con lo pactado verbalmente, como asumir los valores no cobrados. Adicional estaría incumpliendo con la norma contable en cuanto a la estimación por deterioro de cartera.

- Se desconoce lo efectos que se ocasionarían en caso de incumpliendo de las condiciones pactadas según se menciona en certificado del 11 de abril de 2.019.

9. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.10 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del año 2.018	1,771,983
(+/-) ajuste o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	8,701
Base cálculo contribución	1,780,684
0.10% de contribución	1,781
 Impuesto causado en el ejercicio	 18,351
25% Impuesto causado	4,588
 Contribución Única y Temporal para los tres ejercicios siguientes	 1,781

El gravamen total para los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022 será de USD 5.343.

10. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

11. Precios de transferencia

La Compañía si mantiene y registra transacciones con relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004 y el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de 29 de mayo de 2.015.

12. Cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

13. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

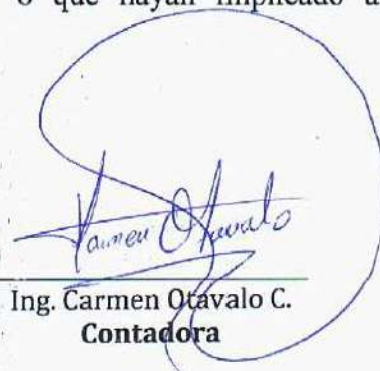
14. Eventos subsecuentes

El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 23 de junio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Sr. Esteban Abedrabbo
Gerente General



Ing. Carmen Otavalo C.
Contadora