

**COMPañÍA ROSAS DEL CORAZON  
ROSASLESANDI CIA. LTDA**

**INFORME DE LOS  
AUDITORES  
INDEPENDIENTES  
EJERCICIO ECONOMICO:  
ENERO 1°  
A DICIEMBRE 31, 2017**

**DRA. SILVIA LOPEZ MERINO**

**RNA 111**

## ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.

### Contenido

Dictamen de los Auditores y Contadores Públicos Independientes.

#### Estados Financieros Auditados Expresados en Dólares Americanos

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Movimiento de las Cuentas de Accionistas

Estado de Flujos del Efectivo

Notas a los Estados Financieros.

Moneda dólar estadounidense

#### **Abreviaturas Usadas:**

USD \$	-	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	-	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	-	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
INEC	-	<i>Instituto Nacional de Estadística y Censo</i>
NIIF	-	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Quito, 20 de Abril de 2018

A los señores Accionistas de la Compañía

**ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.**

Opinión

1. He auditado los estados financieros de **ROSAS DEL CORAZÓN ROSASLESANDI CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES)

Fundamento de la opinión

2. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Soy independiente de **ROSAS DEL CORAZÓN ROSASLESANDI CIA. LTDA.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en el Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

3. *La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

*En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

*Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.*

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

4. *Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

*Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.*

*Como auditora profesional soy la responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría.*

*Soy la única responsable de la opinión de auditoría.*

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

5. *Mi informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la empresa, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.*
  
6. *Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas de **ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.*



**C.P.A. ECON. SILVIA LOPEZ MERINO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 111**  
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 13.704**

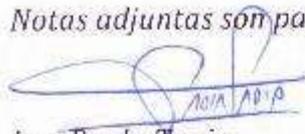
**ROSAS DEL CORAZÓN ROSASLESANDI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CUENTAS	NOTA	SALDOS	
		NIIF 31/12/2017	NIIF 31/12/2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalente efectivo	3	15,617.12	1,599.33
Activos Financieros	4	26,595.48	21,989.55
Inventarios	5	127,756.26	61,522.34
Pagos Anticipados	6	83,960.99	38,833.08
Activo por Impuestos Corrientes	7	124,296.45	90,628.63
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>378,226.30</b>	<b>214,572.93</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, Piantas & Equipos	8	1,505,175.70	1,687,030.20
Activos Biológicos	8	147,584.47	261,281.27
Activos Intangibles	9	355,029.29	305,841.46
Activo Financiero No Corriente	10	5,509.94	2,500.00
Activo por Impuestos Diferidos	11	32,085.79	0.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,125,385.19</b>	<b>2,256,652.93</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,503,611.49</b>	<b>2,471,225.86</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	401,104.74	493,692.29
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	99,999.96	83,930.68
Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	0.00	1,052.80
Otras Obligaciones corrientes	15	240,078.36	141,809.44
Otros Pasivos Financieros	16	349,855.42	302,942.00
Anticipo clientes	17	4,101.91	211,679.31
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,095,140.39</b>	<b>1,235,106.52</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	18	140,160.06	93,756.41
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	19	216,666.74	316,666.70
Cuentas por pagar diversas relacionadas L/P	20	0.00	63,477.48
Otras cuentas por Pagar L/P	21	472,156.77	132,970.79
Provisión Beneficios Empleados	22	32,118.00	36,362.00
Pasivo por Ingresos Diferidos	23	32,085.79	0.00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>893,187.36</b>	<b>643,233.38</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,988,327.75</b>	<b>1,878,339.90</b>

**PATRIMONIO**

Capital Suscrito o Asignado	24	215,000.00	215,000.00
Aporte de Socios para capitalizaciones futuras	25	0.00	400,000.00
Reserva Legal	26	13,871.83	13,871.83
Utilidades Acumuladas	27	175,511.15	175,511.15
Pérdida Acumulada	27	-205,446.02	-174,146.43
Otros Resultados Integrales Ori	29	22,687.00	0.00
Resultados por Adopción NIIF 1ra. vez	27	-6,051.00	-6051
Utilidad / -Pérdidas presente ejercicio	28	299,710.78	31,299.59
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>515,283.74</b>	<b>592,885.96</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,503,611.49</b>	<b>2,471,225.86</b>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Ing. Paola Tapia  
**GERENTE GENERAL**

  
Verónica Cruz  
**CONTADOR GENERAL**

**ROSAS DEL CORAZÓN ROSASLESANDI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CUENTAS	NOTA	SALDOS	
		NIIF 31/12/2017	NIIF 31/12/2016
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ingreso por Ventas	30	3,866,987.45	2,885,598.65
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>3,866,987.45</b>	<b>2,885,598.65</b>
<b>COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS</b>			
Costos de Producción y Ventas	31	3,116,669.45	2,569,141.82
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS</b>		<b>3,116,669.45</b>	<b>2,569,141.82</b>
<b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>750,318.00</b>	<b>316,456.83</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
De ventas		74,060.93	52,232.28
Administrativos		206,154.85	246,114.68
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>280,215.78</b>	<b>298,346.96</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos	32	12.09	16,248.28
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>12.09</b>	<b>16,248.28</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Gastos No operacionales	33	71,977.74	65,657.74
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>71,977.74</b>	<b>65,657.74</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>398,136.57</b>	<b>-31,299.59</b>
15% Participación trabajadores		59,720.49	-
Impuesto a la Renta		38,705.30	-24,274.58
<b>Resultado Integral Neto del Ejercicio</b>		<b>299,710.78</b>	<b>-55,574.17</b>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Ing. Paola Tapia  
**GERENTE GENERAL**

  
 Verónica Cruz  
**CONTADOR GENERAL**

INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE  
ROSAS DEL CORAZON ROSALESANDI CIA. LTDA.

ECON. SILVIA LOPEZ MERINO  
RNAE N° 111

**ROSAS DEL CORAZÓN ROSALESANDI CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO NO PAGADO	APORTE DE SOCIOS CAPITAL FUTURAS	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADO NETO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVAS LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS APLICACIÓN NIIF		
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301			30601	30602	3060	30701		
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	215.000,00		400.000,00	13.871,83	175.511,15	(174.146,43)	(31.299,59)	592.885,96	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Aumento (disminución) de capital social			(400.000,00)					(400.000,00)	
Otros cambios (detalle)						(31.299,59)	31.299,59	22.687,00	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							299.710,78	299.710,78	
Total	215.000,00		0,00	13.871,83	175.511,15	(205.446,02)	299.710,78	515.283,74	

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Verónica Cruz  
CONTADOR GENERAL



Ing. Paola Tapia  
GERENTE GENERAL

**ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>	<b>SALDOS BALANCE US\$</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>14,017.79</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>503,551.73</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>3,654,816.21</b>
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	<i>3,654,816.21</i>
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	<i>0.00</i>
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	<i>0.00</i>
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(206,959.32)</b>
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	<i>(206,959.32)</i>
<i>Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar</i>	<i>0.00</i>
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	<i>0.00</i>
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	<i>0.00</i>
<i>Dividendos recibidos</i>	<i>0.00</i>
<i>Intereses pagados</i>	<i>0.00</i>
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	<i>(2,944,305.16)</i>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(260,644.21)</b>
<i>Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios</i>	<i>0.00</i>
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	<i>(260,644.21)</i>

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(228,889.73)</b>
<i>Aporte en efectivo por aumento de capital</i>	0.00
<i>Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad</i>	0.00
<i>Financiación por préstamos a largo plazo</i>	0.00
<i>Pagos de préstamos</i>	0.00
<i>Intereses recibidos</i>	0.00
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(228,889.73)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	0.00
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>	0.00
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>14,017.79</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>1,599.33</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>15,617.12</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>398,136.57</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>422,763.68</b>
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	427,007.68
<i>Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo</i>	0.00
<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	(4,244.00)
<i>Ajuste por Valor razonable</i>	0.00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(317,348.52)</b>
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(4,605.93)
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	0.00

<i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>	0.00
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	(66,233.92)
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	(81,805.67)
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	(92,587.55)
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	0.00
<i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>	0.00
<i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>	(207,577.40)
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	135,461.95
<b><i>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) act. operación</i></b>	<b>503,551.73</b>

*Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros*



Ing. Paola Tapia  
**GERENTE GENERAL**



Verónica Cruz  
**CONTADOR GENERAL**

**ROSAS DEL CORAZÓN ROSASLESANDI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CUENTAS	NOTA	SALDOS	
		NIIF 31/12/2017	NIIF 31/12/2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalente efectivo	3	15,617.12	1,599.33
Activos Financieros	4	26,595.48	21,589.55
Inventarios	5	127,756.26	61,522.34
Pagos Anticipados	6	83,960.99	38,833.08
Activo por Impuestos Corrientes	7	124,296.45	90,628.63
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>378,226.30</b>	<b>214,572.93</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, Plantas & Equipos	8	1,585,175.70	1,687,030.20
Activos Biológicos	8	147,584.47	261,281.27
Activos Intangibles	9	355,029.29	305,841.46
Activo Financiero No Corriente	10	5,509.94	2,500.00
Activo por Impuestos Diferidos	11	32,085.79	0.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,125,385.19</b>	<b>2,256,652.93</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,503,611.49</b>	<b>2,471,225.86</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	401,104.74	493,692.29
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	99,999.96	83,930.68
Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	0.00	1,052.80
Otros Obligaciones corrientes	15	240,078.36	141,809.44
Otros Pasivos Financieros	16	345,855.42	302,942.00
Anticipo clientes	17	4,101.91	211,679.31
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,095,140.39</b>	<b>1,235,106.52</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	18	140,160.06	93,756.41
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	19	216,666.74	316,666.70
Cuentas por pagar diversas relacionadas L/P	20	0.00	63,477.48
Otras cuentas por Pagar L/P	21	472,156.77	132,970.79
Provisión Beneficios Empleados	22	32,118.00	36,362.00
Pasivo por Ingresos Diferidos	23	32,085.79	0.00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>893,187.36</b>	<b>643,233.38</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,988,327.75</b>	<b>1,878,339.90</b>

**EMPRESA: ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017**

*(Expresado en dólares americanos)*

**NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

**ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.** se constituyó el 3 de Marzo del 2008, ante el doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito. La Escritura de Constitución se inscribió en el Registro Mercantil de Machachi bajo el número 628 del repertorio y 34 del Registro Mercantil el 7 de Abril de 2008.

El tiempo de duración de la empresa es cincuenta años a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil. El domicilio principal es Panamericana Sur Parroquia Aloasi, Cantón Mejía, Provincia de Pichincha Lote 5 frente al Café de la Vaca. El Servicio de Rentas Internas le asignó a la empresa el RUC N° 1792130034001 y la Superintendencia de Compañías el Expediente N° 159813.

El día 19 de Febrero del 2016 la empresa realiza un Aumento de Capital mediante escritura Pública ante la Dra. Lorena Tatiana Prado Marcial Notaria Suplente Trigésima Quinta del Distrito Metropolitano de Quito, el aumento es de US\$ 400.00 a US\$ 215,000.00. El aumento de Capital fue inscrito en el Registro Mercantil de Machachi, bajo el Número 45 del Repertorio y 11 del Registro Mercantil el 2 de Marzo de 2016.

**OBJETO SOCIAL - NIC 1.138(b)  
SECCION 2**

*El objetivo principal de la Compañía es la producción, industrialización, comercialización y exportación de productos agrícolas, importación de insumos, materia vegetal, maquinaria y equipo para la producción e industrialización agrícola.*

*Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá realizar todo acto o contrato necesario, permitido por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social; así como asociarse o fusionarse con otras empresas, particularmente con aquellas que tengan el mismo, análogo conexo objeto y podrá adquirir acciones o participaciones en otras compañías.*

**NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

**2.1 Base de presentación de los estados financieros - NIC 1.138(b)**

**Sección 2**

**a) Declaración de cumplimiento - NIC 1.16**

**Sección 3**

*Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados aplicando la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF's para PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y demás Leyes vigentes en el Ecuador.*

*Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2017 y 2016; en los estados financieros se incluye una columna para los incrementos y/o disminuciones de saldos mostrados de los dos periodos.*

**b) Bases de medición**

*Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:*

**NIC 1.117(a)**

- *Provisión Jubilación Patronal;*
- *Provisión Desahucio;*

**c) Moneda funcional y de presentación**

*Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.*

**d) Uso de estimaciones y juicios**

*La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.*

*Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.*

*Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.*

## **2.2 Políticas contables significativas - NIC 1.112(a), 1.17(a)**

### **Sección 10**

*Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, y han sido aplicados consistentemente por la Compañía.*

### **(a) Instrumentos financieros**

*NIC 39.45*

#### **Sección 11**

*La empresa tiene activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.*

### **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

*NIC 39.46 (b)*

#### **Sección 11**

*Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.*

*NIIF 7.21*

### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

*El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista.*

*NIC 39.44*

*Sección 11*

*Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.*

*Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.*

### ***Partidas por cobrar***

*NIC 39.46(a)*

*Sección 11*

*Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, menos las pérdidas por deterioro.*

*Las partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.*

### ***Provisión para cuentas incobrables***

*Sección 11*

*La Compañía al 31 de diciembre del 2017, no considera necesario realizar la provisión para incobrables debido a que cuenta con un solo cliente del exterior sólido y confiable asegurando su cobro por lo que el saldo de esta cuenta en balances es "cero".*

## **2.3 Valuación de inventarios**

*Sección 13*

*El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor de mercado, el menor según lo dispuesto en la NIC 2.*

*Rosas del Corazón, para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado para todos los químicos, fertilizantes y demás materiales utilizados en el proceso de siembra, cultivo y empaque de flores. En el caso de existencias por recibir éstas son valoradas al costo de adquisición.*

*El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo por medio de centros de costos que se distribuyen directamente a cada cultivo. Los inventarios se encuentran clasificados dentro del activo corriente.*

*El valor de inventarios corresponde a las cuentas de materiales y suministros; los materiales son descargados de acuerdo a su utilización en la producción e instalaciones del cultivo, rubros que se encuentran controlados mediante un módulo que está en línea con el sistema contable.*

*La Administración de la Compañía de acuerdo al análisis realizado por Bodega y el Departamento Técnico estima un porcentaje del 3% como desperdicio en materiales y suministros.*

**(b) Propiedad, planta y equipo**

*NIC 16. 73(a)*

*Sección 17*

***Reconocimiento y medición***

*NIC 16.30*

*Sección 17*

*Las partidas de propiedad, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.*

*NIC 16.16*

*Sección 17*

*El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:*

- *Costo de los materiales y la mano de obra directa;*
- *Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.*

*NIC 16 41, 71*

*Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.*

### **Depreciación**

*NIC 16 73(b)*

#### *Sección 17*

*Los elementos de propiedad, planta y equipo, se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente, con valor residual de US\$ 1,00.*

*Los porcentajes de depreciación aplicados son los siguientes:*

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Porcentaje</b>
Construcciones	10%
Invernaderos	10%
Maquinaria	10%
Equipo de computo	33,33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

### **(c) Activo biológico**

*NIC 41.20, 21, 30*

#### *Sección 34*

*Para valorar y reconocer los activos biológicos se hacen las siguientes consideraciones:*

*Activo Biológico: "Un activo biológico es un animal vivo o una planta". El Inventario de plantas corresponde a cada cultivo al 31 de diciembre del año en curso.*

*La entidad utilizará el modelo del valor razonable, a la fecha sobre la que se informe y se utilizará el costo del activo de manera fiable; la empresa acumulará los costos del valor de la planta y el injerto.*

*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 Sección 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 una cuenta diferente 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 sea posible 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 período sobre el que se informa, a su valor razonable.*

*Las pérdidas y ganancias que se den como resultado de las revaluaciones efectuadas cuando las plantas se llevan a valor razonable, serán enviadas a los resultados del período en que aparezcan.*

*Cuando una variedad y/o planta 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 registrarán en la cuenta de resultados y se realizará este registro así no se haya depreciado la planta en su totalidad.*

*Si en el transcurso del período corriente, el método de mediación de valor razonable resultare ser efectivo y se pudiera utilizar este como método de medición, este cambio debe ser revelado en las notas de los estados financieros indicando una descripción de los activos biológicos, una explicación de las razones por las que el valor razonable ha pasado a ser medido con fiabilidad y el efecto del cambio.*

#### **Información a revelar**

*En el caso de producirse eventos de carácter natural que tengan relación con el clima o las enfermedades que influyan de forma significativa en los resultados a manera de gastos o ingresos, se revelará la cuantía y los detalles inherentes a dicho suceso. Ejemplos de las causas de dichos efectos pueden ser: plagas y enfermedades, heladas y sequías.*

*El tiempo estimado promedio aproximado de vida útil de una planta de flores es de 10 años, esto es debido al cambio constante de variedades en el mercado, aunque la vida económica de una planta podría extenderse a un período mayor la vida útil se determina en base al tiempo real productivo debido a las tendencias del mercado. Con el fin de establecer un tiempo diferente al expuesto en esta política se deberá realizar un análisis histórico del comportamiento de las variedades en el mercado.*

#### **(d) Activos intangibles**

##### **Otros activos intangibles**

NIC 38.74

*Sección 18*

*Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.*

*Los activos intangibles son las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas.*

**Amortización**

*La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.*

**NIC 38.118(a), (b)**

*Sección 18*

*Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.*

*Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas, se amortizan de acuerdo a la duración de la variedad o planta.*

**NIC 38.104**

*Sección 18*

*Los métodos de amortización, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.*

**(e) Beneficios a los empleados - NIC 19**

*Sección 28*

**1. Características consideradas**

- *Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.*

- *La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos individuales de trabajo, cuando éstos existan.*

## **2. Características del Método Actuarial**

- *Para el registro de las provisiones se considera los años de servicio del personal desde la fecha de contratación tanto para la jubilación patronal como para el desahucio.*

### **(f) Ingresos - NIC 18.35(a)**

#### *Sección 23*

#### **Bienes vendidos**

*Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.*

#### **NIC 18.15**

#### *Sección 23*

*La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:*

- *En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;*
- *En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando él o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de Carga solicitada por el cliente.*

### **(g) Ingresos financieros y costos financieros**

NIC 23.8

Sección 25

*Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados, usando el método de interés efectivo.*

*Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados.*

**(h) Información a revelar sobre partes vinculadas**

NIC 24

Sección 33.1

*Esta Sección requiere que una entidad incluya la información a revelar que sea necesaria para llamar la atención sobre la posibilidad de que su situación financiera y su resultado del período puedan verse afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes con estas partes.*

*Rosas del Corazón mantiene operaciones comerciales con su relacionada La Fortaleza Lejorito S.A., ésta es la proveedora de separadores (pads) de cartón para los ramos de rosas, en el año 2017 se han generado (28) compras por un valor de US\$. 64.070,28, se han realizado pagos por US\$. 58.082,78 que incluye el pago total del saldo del año 2016 por US\$. 23.623,83 quedando un saldo pendiente por pagar de US\$. 17.836,33 con vencimiento a 90 días.*

*Cereales Andinos también es una empresa relacionada, al cierre del período existen US\$. 2.500,60 por pagar, generados en el año 2015; el origen de esta obligación es un préstamo por iliquidez de Cereales a pagarse en un tiempo no definido. Rosas del Corazón no cobra interés alguno por esta obligación considerando que su relacionada no está en condiciones económicas de cubrir estos conceptos.*

**2.4 Reconocimiento de costos y gastos**

*Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.*

## **2.5 Participación del 15% de utilidades a trabajadores**

*Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho no valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2017, como se muestra en la Nota 33 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.*

## **2.6 Impuesto a la Renta**

*Cuando se generan utilidades la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores, se aplique una tasa del 22% vigente para el año 2017 por concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.*

## **2.7 Reserva Legal**

*Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades a trabajadores y del Impuesto a la Renta.*

*La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 5% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 20% del capital social, para el caso de las Compañías de Responsabilidad Limitada.*

*La Compañía registra al 31 de diciembre del 2017 un saldo acumulado por Fondo de Reserva Legal un valor de US. \$ 13.871,83.*

## **2.8 Políticas Administrativas y de procedimientos**

### **a) Políticas de Ventas**

*La empresa mantiene una política de ventas y créditos, concediendo a nuestro principal importador de Rusia, un crédito de 15 días.*

### **b) Sistema Contable**

*El software de contabilidad utilizado por la compañía es el sistema informático "Sofía", en Power Builder 9.0.3; desarrollado por la empresa Natuflor S.A. Este sistema permite automatizar los procesos informáticos de las áreas contables, productivas, comerciales, y de recursos humanos, el sistema está en línea.*

**NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO:**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>Caja General</b>		
Caja Chica	100.00	151.53
<b>Suman:</b>	<b>100.00</b>	<b>151.53</b>
<b>Bancos</b>		
Produbanco Cta. 2051005014	15,517.12	0.00
Guayaquil Cta. 41238011	0.00	1,447.80
<b>Suman:</b>	<b>15,517.12</b>	<b>1,447.80</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO</b>	<b>15,617.12</b>	<b>1,599.33</b>

**NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS:**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>		
Agrivaldini S.A.	2,065.76	0.00
Brownbreeding Ingeniería S. A.	0.00	28.64
Conectiflor S. A.	0.00	202.6
Consumidor Final	0.00	80.03
Heredia Mogaly	0.00	23.52
International Roses Breeder	0.00	28.24
Jácume Isimbaya Angélica	23.31	54.37
Ocaña Calapaqui Segundo	0.00	427.27
Pallo Tacuri Segundo Pablo	1,485.00	0.00
Paredes Fernando	0.00	3,002.94
Pico Acosta Lucia	1,266.78	0.00
Representaciones Irigoyen Vega Cía. Ltda.	296.40	474.94
Taco Víctor Hugo	98.95	69.9
Valencia Pajoto Jaime	1,020.00	0.00
Yáñez Chiluisa Blanca	193.42	0.00
<b>Suman:</b>	<b>6,449.62</b>	<b>4,399.35</b>
<b>CLIENTES DEL EXTERIOR</b>		
Gante Trading	0.00	119.88

	<b>Suman:</b>	-	<b>119.88</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>			
Devolución SRI		16,312.49	12,128.88
Otras Cuentas por Cobrar		3,833.37	5,341.44
	<b>Suman</b>	<b>20,145.86</b>	<b>17,470.32</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>26,595.48</b>	<b>21,989.55</b>

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>INVENTARIOS</b>		
Aparatos de Medición	316.28	246.53
Agroquímicos	57,942.36	27,469.12
Materiales de seguridad industrial	1,776.95	1,547.09
Materiales de empaque	55,445.56	27,411.06
Materiales mantenimiento invernaderos	4,186.34	1,210.33
Materiales mantenimiento general	5,272.76	2,744.71
Materiales para cultivo	2816.01	885.5
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>127,756.26</b>	<b>61,522.34</b>

**NOTA 6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>		
Anticipo a Proveedores	83,527.50	38,833.08
Otros Anticipos	400.00	0.00
	<b>Suman:</b>	<b>83,927.50</b>
Seguros Activos	33.49	0.00
	<b>Suman:</b>	<b>33.49</b>
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>83,960.99</b>	<b>38,833.08</b>

**NOTA 7.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>IMPUESTOS FISCALES</b>		
Retenciones en la Fuente	101.40	50.12
IVA en Compras	96,363.49	90,578.51
Anticipo Impuesto a la renta	27,831.56	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS IMP. CORRIENTES</b>	<b>124,296.45</b>	<b>90,628.63</b>

**NOTA 8.- PROPIEDADES, PLANTAS & EQUIPOS; PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y  
 ACTIVOS BIOLÓGICOS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>Propiedades Planta y Equipo</b>		
<b>No Depreciable</b>		
Terrenos	954,500.00	854,500.00
<b>Depreciable</b>		
Invernaderos	621,580.78	621,580.78
Construcciones Generales	303,356.16	303,356.16
Equipo de Computación	15,548.73	6,075.63
Maquinaria y Equipo	262,757.33	239,500.41
Muebles y Enseres	1,134.12	1,134.12
Vehículos	58,473.67	58,473.67
Software Contable	18,360.00	18,360.00
<b>Suman:</b>	<b>2,135,710.79</b>	<b>2,102,980.77</b>
(-) Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo	(550,535.09)	(415,956.57)
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1,585,175.70</b>	<b>1,687,030.20</b>

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>Activo Biológico</b>		
Finca 1	292,810.53	305,281.77
Finca 2	320,158.09	335,594.50
Finca 3	10,525.46	10,525.46
<b>Suman:</b>		

**Activo Biológico Vegetativo**

Finca 1	16,781.56	0.00
Finca 2	12,740.54	16,190.00
<b>Suman:</b>	<b>29,522.10</b>	<b>16,190.00</b>
(-) Depreciación Acumulada	(505,431.71)	(406,710.46)
<b>TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>147,584.47</b>	<b>261,281.27</b>

Con fecha 11 de Octubre del 2016, se realiza la compra de las Fincas 1 y 3 por un valor total de US\$ 610,000.00, según escritura de Compra Venta otorgada por los Señores Juan Pablo Enríquez Rodríguez y José Antonio Enríquez Rodríguez a favor de Rosas del Corazón Rosasiesandi Cía. Ltda. otorgada por el Dr. Luis Guanoquiza Chillagana, Notario Primero del Cantón Mejía.

**NOTA 9.- ACTIVOS INTANGIBLES**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>REGALIAS ROSAS</b>		
Finca 1	429,384.75	346,813.67
Finca 2	529,977.73	389,754.15
Finca 3	20,095.08	0.00
<b>Suman:</b>	<b>979,457.56</b>	<b>736,567.82</b>
(-) Amortización Acumulada	(624,428.27)	(430,726.36)
<b>TOTAL ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>355,029.29</b>	<b>305,841.46</b>

**NOTA 10.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		
Cereales Andinos	2,500.00	2,500.00
Fernando Paredes	3,009.94	0.00
<b>Suman:</b>	<b>5,509.94</b>	<b>2,500.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>5,509.94</b>	<b>2,500.00</b>

**NOTA 11.- IMPUESTOS DIFERIDOS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
<i>Pérdida Tributaria Sujeta a Amortización</i>	32,085.79	0.00
<b>TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>32,085.79</b>	<b>0.00</b>

**NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

*El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:*

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		
<i>Cuentas por Pagar Relacionadas</i>	18,114.25	4,612.51
<i>Cuentas por Pagar No Relacionadas</i>	382,990.50	489,079.78
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>401,104.75</b>	<b>493,692.29</b>

*Valores generados por operaciones propias de la compañía que serán cancelados en el transcurso del primer semestre del 2018.*

**NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

*El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:*

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
<i>Produbanco</i>	0.00	39.04
<i>Corporación Financiera Nacional</i>	99,999.96	83,891.54
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>99,999.96</b>	<b>83,930.68</b>

- *Corporación Financiera Nacional, corresponde a la porción corriente del préstamo captado el 3 de marzo de 2016, por US\$ 400.000.00 a una tasa de interés anual del 9,4865% a cinco años plazo.*

**NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>		
Econ. Marcelo Topia	0.00	1,052.80
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>0.00</b>	<b>1,052.80</b>

**NOTA 15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>		
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>		
1% Retención Fuente	1,452.91	616.98
2% Retención Fuente	390.92	250.28
8% Retención Fuente	564.50	373.64
10% Retención Fuente	256.30	209.33
100% IVA Retención	7,877.96	15,182.28
<b>Suman:</b>	<b>10,542.59</b>	<b>16,632.51</b>
<b>IMPUESTO RENTA EMPLEADOS</b>		
Empleados		111.42
<b>Suman:</b>	<b>0</b>	<b>111.42</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑIA</b>		
Impuesto a la Renta por Pagar	38,705.30	0.00
<b>Suman:</b>	<b>38,705.30</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>49,247.89</b>	<b>16,743.93</b>
<b>CON EL IESS</b>		
Préstamos	3,762.78	2,116.37
Aporte Patronal	8,913.12	8,026.58
Aporte Personal	6,932.43	6,163.71

INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE		ECON. SILVIA LOPEZ MERINO	
ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.		RNAE N° 111	
<i>Fondos de Reserva</i>		715.11	614.23
<b>TOTAL CON EL IEES</b>		<b>20,323.44</b>	<b>16,920.89</b>
<b>POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS</b>			
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>		6,586.82	5,323.74
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>		21,117.29	18,230.52
<i>Vacaciones</i>		33,023.11	31,819.06
	<b>Suman</b>	<b>60,727.22</b>	<b>55,373.32</b>
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES</b>			
<i>15% Participación Trabajadores</i>		59,720.49	0.00
	<b>Suman</b>	<b>59,720.49</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS OBLIGACIONES EMITIDAS</b>			
<i>Sueldos por Liquidar</i>		0.00	1,202.33
<i>Sueldos por Pagar</i>		46,913.42	44,544.77
<i>Fondo Agasajo Empleados</i>		3,145.90	7,024.20
	<b>Suman:</b>	<b>50,059.32</b>	<b>52,771.30</b>
<b>TOTAL EMPLEADOS</b>		<b>190,830.47</b>	<b>108,144.62</b>
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>240,078.36</b>	<b>141,809.44</b>

#### NOTA 16.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

<b>Cuenta</b>	<b>Saldo 31/12/2017</b>	<b>Saldo 31/12/2016</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
<i>Marcelo Tupia</i>	120,000.00	0.00
<i>MADS</i>	138,000.00	144,370.00
<i>Mosflor</i>	245.65	12,906.00
<i>Santiago Aguirre</i>	0.00	41,618.82
<i>Panorama Rosas</i>	21,881.01	23,981.01
<i>Gina Rodríguez</i>	67,647.28	78,921.83
<i>Retenciones Judiciales</i>	70.78	0.00
<i>Otras cuentas por Pagar</i>	2,010.70	1,144.34
<b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>349,855.42</b>	<b>302,942.00</b>

- *Gina Rodríguez, corresponde a la porción corriente del saldo pendiente de pago por la compra de Finca 1, a ser cubierto en cinco años, según pagaré suscrito entre la Señora Rodríguez y Rosas del Corazón Rosaslesandi Cía. Ltda.*

#### NOTA 17.- ANTICIPO CLIENTES

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>		
Anticipo Clientes	4,101.91	211,679.31
<b>TOTAL ANTICIPO CLIENTES</b>	<b>4,101.91</b>	<b>211,679.31</b>

**NOTA 18.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P</b>		
Rose Breeders	3,274.94	4,598.48
Conectiflor	6,451.20	0.00
D.R. Ecuador Roses	4,711.87	5,689.01
Latin Selections	8,444.35	0.00
Nirp Ecuador C. Ltda.	5,508.50	5,508.50
Plantec	90,471.80	43,369.06
Preesman	8,301.60	8,301.60
Rozen Tantau	1,177.19	22,772.00
Schereurs	11,276.85	0.00
Terra Nigra	541.76	3,517.76
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P</b>	<b>140,160.06</b>	<b>93,756.41</b>

- Corresponde a las Cuentas por Pagar a los proveedores de regalías, en el 2018 se prevé la cancelación de acuerdo a los contratos de regalías y planes de pago acordados con los proveedores.

**NOTA 19.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Corporación Financiera Nacional	216,666.74	316,666.70
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>216,666.74</b>	<b>316,666.70</b>

- *Corresponde a la porción a largo plazo del préstamo captado el 3 de Marzo de 2016 en la Corporación Financiera Nacional CFN, por US\$ 400.000.00 a una tasa de interés anual del 9.4865%, obligación a ser cancelada en cinco años.*

**NOTA 20.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS L/P**

*El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:*

<b>Cuenta</b>	<b>Saldo 31/12/2017</b>	<b>Saldo 31/12/2016</b>
<b>PRESTAMOS ACCIONISTAS</b>		
<i>Econ. Marcelo Tapia</i>	0.00	63,477.48
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>0.00</b>	<b>63,477.48</b>

- *Valores entregados por el Econ. Tapia para capital de operación, este préstamo no genera interés alguno y será satisfecho de acuerdo a la liquidez y flujo de efectivo que tenga la compañía.*

**NOTA 21.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

*El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:*

<b>Cuenta</b>	<b>Saldo 31/12/2017</b>	<b>Saldo 31/12/2016</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
<i>Econ. Marcelo Tapia</i>	296,884.23	0.00
<i>Plantas Tecnicas Plantec</i>	89713.43	0.00
<i>Gina Rodriguez</i>	85,559.11	132,970.79
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>472,156.77</b>	<b>132,970.79</b>

- *Corresponde al saldo por pagar a largo plazo por la compra de Finca 1, según pagaré suscrita entre la Señora Rodríguez y Rosas del Corazón Rosaslesandi Cía. Ltda. a cinco años plazo.*
- *Valores entregados por el Econ. Tapia para operaciones propias del negocio, este préstamo no genera interés alguno y será satisfecho de acuerdo a la liquidez y flujo de efectivo que tenga la compañía*

**NOTA 22.- PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS**

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS</b>		
Jubilación Patronal	18,614.00	26,161.00
Desahucio	13,504.00	19,201.00
<b>TOTAL PROVISION BENEF. EMPL.</b>	<b>32,118.00</b>	<b>36,362.00</b>

- La Compañía procedió a registrar las provisiones de beneficios a empleados, en base al Estudio Actuarial realizado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda.

#### NOTA 23.- PASIVO POR INGRESO DIFERIDO

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>PASIVO POR INGRESO DIFERIDO</b>		
Pérdida Tributaria Sujeta a Amortización	32,085.79	0.00
<b>TOTAL PROVISION BENEF. EMPL.</b>	<b>32,085.79</b>	<b>0.00</b>

#### NOTA 24.- CAPITAL SOCIAL

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Leónidas Marcelo Tapia Acurio	161,250.00	161,250.00
Nerberto Orlando Tapia Acurio	21,500.00	21,500.00
Andrés Sebastián Romero Muñoz	21,500.00	21,500.00
Evelin Paola Tapia Hidaigo	10,750.00	10,750.00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>215,000.00</b>	<b>215,000.00</b>

➤ El capital social de la compañía es de US\$ 215,000.00 correspondiente a 215,000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1,00 (un dólar) cada una.

**NOTA 25.- APORTE DE SOCIOS PARA CAPITALIZACIONES FUTURAS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>APORTE DE SOCIOS PARA CAPITALIZACIONES FUTURAS</b>		
Aporte de Socios para Capitalizaciones Futuras	0.00	400,000.00
<b>TOTAL APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>0.00</b>	<b>400,000.00</b>

**NOTA 26.- RESERVAS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>RESERVAS</b>		
Reserva Legal	13,871.83	13,871.83
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>13,871.83</b>	<b>13,871.83</b>

**NOTA 27.- RESULTADOS ACUMULADOS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>		
Año 2008	547.49	547.49
Año 2013	158,107.24	158,107.24
Año 2014	15,491.70	15,491.70
Año 2016	31,299.59	0.00
<b>TOTAL PERDIDAS ACUMULADAS</b>	<b>205,446.02</b>	<b>174,146.43</b>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
Año 2009	1,220.39	1,220.39
Año 2010	15,810.95	15,810.95
Año 2011	23,651.92	23,651.92
Año 2012	10,341.42	10,341.42
Año 2015	124,486.47	124,486.47
<b>TOTAL UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>175,511.15</b>	<b>175,511.15</b>

INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE  
 ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA,  
**RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR  
 PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA PYMES**

ECON. SILVIA LOPEZ MERINO  
 RNAE N° 111

Ajustes aplicación NIIF para PYMES	(6,051.00)	(6,051.00)
<b>TOTAL RESULTADOS APLICACIÓN NIIF PARA PYMES</b>	<b>(6,051.00)</b>	<b>(6,051.00)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>(35,985.87)</b>	<b>(4,686.28)</b>

**NOTA 28.- RESULTADO INTEGRAL EJERCICIO**

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
UTILIDAD/ PÉRDIDA DEL EJERCICIO	398,136.57	(31,299.59)
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	59,720.49	
22% IMPUESTO A LA RENTA	38,705.30	
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>299,710.78</b>	<b>(31,299.59)</b>

Las operaciones de la compañía en el ejercicio económico 2017, arrojan una utilidad contable neta de US. \$ 299.710,78 luego de la deducción de participaciones trabajadoras e impuesto a la renta.

**NOTA 29.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
JUBILACIÓN ORI	15,941.00	0.00
DESAHUCIO ORI	6,746.00	0.00
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>22,687.00</b>	<b>0.00</b>

**NOTA 30.- INGRESOS**

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>VENTA DE BIENES</b>		
Exportaciones	3,824,070.27	2,864,537.76
Venta Local Flor Exportación	313.15	4,060.36
Venta Local Flor Nacional	33,711.87	16,020.19

INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE  
 ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.

ECON. SILVIA LOPEZ MERINO  
 RNAE N° 111

Yemas	8,290.16	1,906.25
Crédito en Ventas	0.00	-2,218.00
Otras Ventas Locales	602.00	1,292.09
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3,866,987.45</b>	<b>2,885,598.65</b>

**NOTA 31.- COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS**

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS</b>		
Costos de Producción y Ventas	3,116,669.45	2,569,141.82
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	<b>3,116,669.45</b>	<b>2,569,141.82</b>

**NOTA 32.- OTROS INGRESOS**

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Venta de Activos Fijos	0.00	12,000.00
Otros Ingresos	12.09	4,248.28
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>12.09</b>	<b>16,248.28</b>

**NOTA 33.- GASTOS**

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	206,154.85	246,114.68
Gastos de Venta	74,060.93	52,232.28
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>280,218.78</b>	<b>298,346.96</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		
Gastos Bancarios	10,892.74	8,955.74
Intereses Pagados	27,061.00	31,621.70
Intereses Financieros	31,105.01	29,978.00
Gastos No Deducibles	2,918.99	4,102.30
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>71,977.74</b>	<b>65,657.74</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>352,193.52</b>	<b>364,004.70</b>

<b>CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA</b>	
Utilidad contable	398.136,57
Más: Gastos no deducibles	11.312,99
Menos: 15% Participación trabajadores	59.720,49
Menos: Amortización años anteriores	87.432,27
<b>Utilidad gravable</b>	<b>262.296,80</b>
<b>Utilidad a reinvertir</b>	<b>190.000,00</b>
<b>12% Impuesto a la renta</b>	<b>22.800,00</b>
<b>22% Impuesto a la renta</b>	<b>15.905,30</b>
<b>COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	
Anticipo determinado correspondiente a ejercicio corriente	
Menos: Anticipo pagado	27.881,67
<b>Saldo pendiente de pago</b>	<b>50,12</b>
Menos: Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2017	61,40
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>10.772,35</b>

**NOTA 35.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

*De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.*

*Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.*

**NOTA 36.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

*Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.*

*Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.*

*Según el criterio de **ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.**, no se encuentra inmersa en esta Ley sobre: Derechos de Autor y Derechos Conexos; Propiedad Industrial y Obtenciones Vegetales.*

### **NOTA 37.- ADMINISTRACION DE RIESGOS**

*Las Compañías adoptaron la Norma Internacional de Información Financiera N° 7 (NIIF7), "Instrumentos Financieros Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1° de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y como maneja tales riesgos.*

*La Gerencia General es encargada del monitoreo recurrente de los factores de riesgo más relevantes para la empresa, sustentada en una metodología de evaluaciones continuo. **ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.** Administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su riesgo frente a variaciones de inflación.*

#### **Riesgo de Mercado**

*El Riesgo de Mercado está asociado a la variación de la demanda en el sector, variación de precios, variación de costos, variación en temas regulatorios, variación de condiciones naturales.*

*La demanda ha tenido una recuperación poco satisfactoria tras la crisis mundial. Las Compañías utilizan como estrategia de mercado el revisar y fijar los precios mensualmente. Los precios varían acorde a la disponibilidad de los patrocinios, aforo y aceptación del público, capacidad adquisitiva de las personas, etc. Estas variaciones afectan a la Compañía, que es quien los asume y que se ven reflejados en el costo de ventas.*

#### **Riesgo Tipo de cambio**

*El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas que opera la compañía. **ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.** maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar*

americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La Compañía al momento no efectúa operaciones en moneda distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjero, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

### Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene de proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Según el Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

#### INFLACIÓN ANUAL



#### INFLACIÓN MENSUAL



### Riesgo de Crédito

*La Compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a clientes recurrentes cuya probabilidad de no pago es relativamente baja, en lo que se refiere a ventas a clientes independientes la Compañía toma las medidas necesarias para asegurar su cobranza tales como pagos adelantados entre otros.*

#### **Riesgo de Liquidez o Financiamiento.**

*El riesgo de liquidez de la Compañía es mitigado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, a través de la optimización del manejo del efectivo y equivalentes con el fin de cumplir con los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.*

**ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.** Realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, y entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

#### **Nota 38. CONTINGENCIAS**

##### **Revisión de Autoridades Tributarias y de Control**

###### De la Superintendencia de Compañías del Ecuador

No se han aplicado sanciones a **ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2017.

###### De otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a **ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de Diciembre de 2016 y 2017.

##### **Prestaciones Legales Laborales**

*Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de las Compañías, según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente al 25% del último salario por cada año de trabajo.*

##### **Aportes a la Seguridad Social**

*Los pagos por aportes a la Seguridad Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.*

**Nota 39.- OTROS ASPECTOS RELEVANTES**

**Código Orgánico de la Producción**

*Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó el Suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:*

- *La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.*
- *Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.*
- *Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".*
- *Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.*
- *La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.*
- *Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.*
- *Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.*

**Nota 40. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

*Con la Resolución NAC DGERCGC-12-00829 del 18 de diciembre de 2012, publicada el 26 de Diciembre se modificó el formulario 101, incorporando en los casilleros 003 al 006 las operaciones de activo, pasivo, ingresos y egresos con partes relacionadas locales. Esta modificación fue una introducción a los cambios en las obligaciones formales respecto del Régimen de Precios de Transferencia que se publicaron con la Resolución NAC DGERCGC 13-00011, que indica lo siguiente:*

*"Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD*

*3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas",*

*"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe de Precios de Transferencia".*

*El Artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno dice lo siguiente referente a Precios de Transferencia:*

*"La determinación del impuesto a la renta se efectuará por declaración del sujeto pasivo, por actuación del sujeto activo, o de modo mixto. Los contribuyentes que celebraren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Para efectos del control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que esta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones. La falta de presentación de los anexos e información referida en este artículo, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América".*

*La presentación de la información de operaciones con partes relacionadas se encuentra normada en el Artículo 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y dice lo siguiente: "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General del SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este Reglamento".*

*Finalmente el Artículo 259 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno norma sobre la Responsabilidad de los Auditores Externos que dice "Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los*

INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE  
ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA. LTDA.

ECON. SILVIA LOPEZ MERINO  
RNAE N° 111

*estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyente o en su calidad de agentes de retención o percepción de los*

*tributos; así como la opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia."*

**Nota 11. HECHOS OCURRIDO DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

*Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de Abril 2017), no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de las Compañías, puedan afectar la marcha de la Compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.*