

**'INDUSTRIA TEXTIL" LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA.LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES**

31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES	6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL	7
SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	7
SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS	14

Abreviaturas

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)



AUDITCOOA CIA. LTDA.

AUDITORES ● CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE “LAVIENROSE” CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE “LAVIENROSE” CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE “LAVIENROSE” CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). MI responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de este informe. Soy independiente de **INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE “LAVIENROSE” CIA.LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para mi Auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedad.



AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES ● CONSULTORES

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que se lea el informe anual de los Administradores a la junta de Socios, si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Compañía.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



AUDITCOOA CIA. LTDA.

AUDITORES ● CONSULTORES

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, he aplicado mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, Sin embargo hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.



AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES • CONSULTORES

Otros Asuntos

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA. LTDA.** requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado.

Quito, 26 de marzo de 2018

Auditcoaa Cia. Ltda.

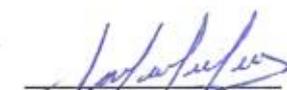
Auditcoaa Cia. Ltda.
SC- RNAE 1128

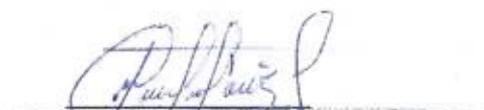
Diego Fernando Cañas Ortiz

CPA Diego Fernando Cañas Ortiz
Socio
SC-RNAE-827

INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA.LTDA.
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2017

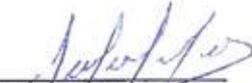
	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	8.278	20.222
Activos financieros	3.2	415.712	239.884
Inventarios	3.3	638.432	557.544
Pagos anticipados	3.4	20.279	57.838
Total de Activos Corrientes		1.082.702	875.489
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos	3.5	50.008	19.694
Total de Activos No Corrientes		50.008	19.694
TOTAL DE ACTIVOS		1.132.709	895.183

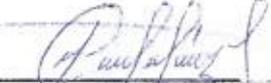

 Lettý Coloma
 Representante Legal


 Viviana Nuñez
 Contadora General

INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA.LTDA.
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2017

	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.7	169.443	174.601
Obligaciones con instituciones financieras	3.6	117.195	25.083
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.8	144.650	71.346
Impuesto por pagar	3.9	56.245	48.060
Partes Relacionadas	3.10	30.028	9.044
Total de Pasivos corrientes		517.561	328.133
Beneficios a empleados largo plazo	3.11	22.358	35.478
Otros pasivos no corrientes	3.12	499.172	499.172
Total de Pasivos a Largo Plazo		521.530	534.650
TOTAL PASIVOS		1.039.091	862.783
PATRIMONIO	3.13	93.618	32.400
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.132.709	895.183


 Yelkey Coloma
 Representante Legal

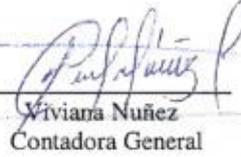

 Viviana Nuñez
 Contadora General

INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA.LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Venta	3.14	1.433.388	1.036.146
Otros Ingresos		4.196	3.943
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		1.437.584	1.040.089
Costo de Ventas	3.14	(887.789)	(732.164)
UTILIDAD BRUTA		549.795	307.925
Gastos de Administracion		(338.078)	(163.609)
Gastos de Venta		(113.173)	(111.821)
UTILIDAD OPERACIONAL		98.544	32.496
Gastos Financieros		(8.987)	(5.928)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		89.557	26.568
Participacion Trabajadores	3.9	(13.434)	(3.985)
Impuesto a la Renta	3.9	(14.905)	(14.642)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		61.218	7.940


 Letty Coloma
 Representante Legal


 Viviana Nuñez
 Contadora General

INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE "LA VIENROSE" CIA.LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Al 31 de Diciembre de 2017

	Capital	Aporte Futuras Capitaliz	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	50.000	(25.941)	7.940		32.399
Ajustes Años Anteriores						
Apropiación de Resultados			7.940	(7.940)		
Resultados del ejercicio				61.218		61.218
Saldos al 31 de julio de 2017	400	50.000	(18.001)	61.218		93.618


Letty Cóloma
 Representante Legal

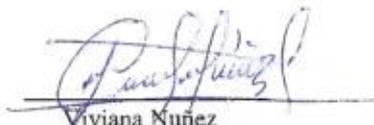

Viviana Nuñez
 Contadora General

INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2017

	2017
	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.257.435
Otros cobros por actividades de operación	4.321
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(933.865)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(401.616)
Otros pagos por actividades de operación	(5.820)
Intereses pagados	
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	(6.194)
Otras salidas (entradas) de efectivo	7.395
Efectivo proveniente (usado) de las actividades de operación	(78.344)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	(37.708)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(37.708)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo recibido por financiamiento bancario	(8.987)
Efectivo Recibido (Pagado) empresas relacionadas	92.112
Otras entradas salidas de efectivo	20.984
Efectivo proveniente (usado) de actividades de financiamiento	104.109
Incremento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes	(11.944)
Efectivo al inicio del año	20.222
Efectivo al final del año	8.278



 Letty Coloma
 Representante Legal

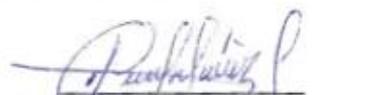


 Viviana Nuñez
 Contadora General

INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
 Al 31 de diciembre de 2017

	2017
	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trab. e impuesto a la renta	89.557
Partidas que no representan movimiento de efectivo	
Gasto de depreciación y amortización	7.395
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar e inventarios netos	4.258
Gastos en provisiones	
Gasto por impuesto a la renta	14.905
Gasto por participació de trabajadores	13.434
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	8.408
Cambios netos en activos y pasivos operativos	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(180.211)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	125
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	42.853
(Incremento) disminución en inventarios	(89.296)
(Incremento) disminución en otros activos	(5.294)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(5.158)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2.884)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	49.635
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	8.987
Incremento (disminución) en otros pasivos	(35.059)
Efectivo neto Proveniente (usado) por actividades de operación	(78.344)


 Lettey Coloma
 Representante Legal


 Viviana Nuñez
 Contadora General

**INDUSTRIA TEXTIL LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa "INDUSTRIA TEXTIL" LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA. LTDA., es una Compañía Limitada radicada en Ecuador. Se constituyó por escritura pública otorgada en el Cantón Quito.

El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la Ciudad de Quito-Ecuador, calle de los Geranos S/N). Su actividad principal es: Producción y Comercialización de Prendas de Vestir.

Objetivo Social:

a) La producción, transformación, distribución, compra, venta, comercialización, importación, exportación de prendas de vestir (ropa) para damas, caballeros y niños. b) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, producción y ensamblaje en todas sus fases de todo tipo de sistemas como los de marketing y servicios relacionados con productos detallados anteriormente. c) La celebración de contratos de convenios contemplados e la ley relacionados su objeto social. d) La realización por cuenta propia, de terceros o asociados a terceros, de operaciones de exportación e importación de todo tipo de bienes relacionados con los productos textiles detallados al inicio . e) La comercialización, compra, venta, importación y exportación de todo tipo de insumos de la industria textil, así como accesorios y repuestos para maquinarias relacionadas con la producción de los bienes detallados en el insiso f) En general la compañía podrá efectuar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social.

Capital Social.-

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 400.00 dólares de los Estados Unidos de América conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL USD	PARTICIPACIONES	%
Coloma Falconi Lettey Yessenia	350	350	88%
Falconi Palacios Piedad Elisa	50	50	13%
Total	400	400	100%

SECCIÓN 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 DECLARACIONES DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros de "INDUSTRIA TEXTIL" LA VIE EN ROSE "LAVIENROSE" CIA. LTDA. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) vigente al 31 de diciembre de 2017, aplicable uniformemente a todos los periodos que se presentan.

A continuación se presentan las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Bases de preparación

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que se registran al costo amortizado y los inventarios que se registran al menor del costo y el valor neto de realización.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual, siempre y cuando refinance pasivos financieros del corto a largo plazo. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes del efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente liquidadas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses de la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin reducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

2.3 INVENTARIOS

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones

Dentro de su política la empresa determino que se va a calcular al Valor Neto de Realización, como análisis determinando que no existe un ajuste por concepto de este rubro.

2.4 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:

Dentro de estas categoría, las cuentas por cobrar comerciales son montos debidos por los clientes por los servicios prestados o mercadería recibida en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Activos financieros al valor razonable contra los resultados

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Activos financieros disponibles para la venta

Activos financieros al valor razonable contra los resultados

Incluyen activos financieros que se poseen para comerciar o que cumplen ciertas condiciones y son designados al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial. La Compañía mantiene saldos de inversiones en fondos de inversión de renta variable.

Los activos de esta categoría se miden al valor razonable con pérdidas o ganancias reconocidas en el estado de ingresos integrales.

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y plazo de madurez fija, diferentes a préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican en esta categoría si la Compañía tiene la intención y habilidad de mantenerlas hasta la madurez. La Compañía mantiene inversiones en certificados en el sistema financiero ecuatoriano.

Las inversiones hasta el vencimiento son medidas en forma subsecuente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Si hay evidencia objetiva de que la inversión se ha deteriorado , determinada por una calificación de riesgo de crédito externa, el activo financiero es medido al valor presente de los flujos de caja estimados. Cualquier cambio en el valor en libros de la categoría, incluyendo, pérdidas por deterioro, son reconocidos en las pérdidas y ganancias.

Préstamos y cuentas por cobrar

En esta categoría, la compañía posee cuentas por cobrar a clientes a empleados y a relacionadas. Se trata de activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la compañía cae también dentro de esta categoría de instrumentos financieros. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son préstamos bancarios y financieros con intereses, cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros, incluyendo 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.

Desreconocimiento

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa 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.

2.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Las propiedades muebles y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúne las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al fin de cada año financiero. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	10 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para 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.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

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

2.6 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Los beneficios laborales comprenden todas las obligaciones que la empresa proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios en cumplimiento a la normativa laboral vigente.

La empresa contabiliza y distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Las pensiones de jubilación se reconocen con base en un plan de beneficios definido y sustentado en estudios actuariales los que se realizarán periódicamente. La empresa registrará con cargo a resultados de todos los trabajadores que se encuentren en nómina

La Vie en Rose tiene su creación en el 2014, el 2015 inició netamente con sus actividades comerciales y su nómina era netamente administrativa. El año 2016 la industria comienza con la producción y reintegra en su nómina a los empleados de unos de los socios y decide continuar con todas las responsabilidades laborales así como patronales.

Se procedió con el cálculo de jubilaciones y desahucios de todos los empleados manteniendo la decisión tomada por los accionistas de respetar su antigüedad.

2.7 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.8 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 sobre 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 impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) 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. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables del año 2017. Con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se reducirá al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

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

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación 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 espera estarán vigentes en el período 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, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 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.

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 a 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 en 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 se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

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.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.9 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera I (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

2.10 Ingresos de Actividades Ordinarias

Se reconocerán los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos, cuando el resultado de una transacción que involucre la venta de productos pueda ser estimado con fiabilidad, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). Este método se utiliza para reconocer los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios. La empresa examinará y, cuando sea necesario, revisará las estimaciones de ingresos de actividades ordinarias y los costos a medida que avance la transacción del servicio

2.11 Costo y Gastos Operacionales

Los costos y gastos se reconocen en cuentas de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un costo o gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

2.12 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es

decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos:

	REF	2017 US\$	2016 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja General		4.050	3.910
Caja Local		92	
Efectivo en Bancos	(3.1.1)	4.136	16.313
Total Efectivo y equivalentes		8.278	20.222

(3.1.1) El saldo de esta cuenta corresponde a cheques posfechados recibidos por la empresa al 31 de diciembre del 2017.

3.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2017 US\$	2016 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes no relacionados	(3.2.1)	425.755	245.545
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3.2.2)	(10.319)	(6.061)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		415.437	239.484
Otras Cuentas por cobrar			
Otras		275	400
Otras Cuentas por cobrar, netas		275	400
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		415.712	239.884

(3.2.1) Las cuentas por cobrar Clientes representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con terceros, al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

Clientes	2017 US\$
Comercial Etatex C.A	148.948
Corporación Favorita C.A.	113.468

Almacenes De Prati S.A.	56.207
Rodriguez Molina Cesar Aurelio	31.621
Tiendec S.A	27.004
Zapata Patricio	14.303
Tixitextiles Cia Ltda	11.673
Otros	22.531
Saldo al 31 de diciembre	425.755

(3.2.2) Provisión Cuentas Incobrables

Se procedió a analizar las Cuentas por Cobrar Clientes periodo 2017, determinándose un ajuste por deterioro o provisión cuentas incobrables de \$ 4.257,55, el detalle del movimiento de la provisión se muestra a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
	US\$
Saldo al inicio del año	(6.061)
Ajuste	
Provisión del año	(4.258)
Saldo al final del año	(10.319)

3.3 INVENTARIOS

El detalle de los inventarios se muestra a continuación:

	<u>REF</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$	US\$
Inventarios	(3.3.1)	640.661	557.544
Mercaderías en Tránsito	(3.3.2)	6.180	
(-) Provisión de Inventarios	(3.3.3)	(8.408)	
Total Inventarios		638.432	557.544

(3.3.1) Corresponde al inventario que se encuentra en la bodega el cual detallaremos a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
Inventario Materia Prima	244.730
Inventario Insumos para la Producción	14.441
Inventario Producto Terminado	209.746
Inventario Insumos	170.821
Inventario a Consignacion	923
Saldo al 31 de diciembre	640.661

(3.3.2) Corresponde a la importación de mercadería que al 31 de diciembre de 2017 se encontraba en proceso de liquidación.

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
Yuxing Industry Hk Co.Ltda	3.112

Importacion Hongkong And	3.068
Saldo al 31 de diciembre	6.180

(3.2.2) Provisión de Valor neto de realización

En el ejercicio económico 2017, se procedió a realizar el analisis de VNR el mismo que determinó que existe un deterioro en el inventario, razón por la cual no fue necesario realizar una provisión de USD. \$ 8,408.

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS Y OTROS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	REF	2017	2016
		US\$	US\$
Anticipos a proveedores		2.153,54	45.006,47
Crédito tributario de I.V.A.		18.125,61	12.305,62
Otros			526,24
Total pagos anticipados e impuestos		20.279	57.838

3.5 ACTIVOS FIJOS

El detalle de propiedad planta y equipo; y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2017	2016
	US\$	US\$
Costo		
Maquinaria y Equipo	37.366	11.921
Equipo de computación	23.418	11.154
Total Costo	60.783	23.075
Depreciación Acumulada	(10.776)	(3.381)
Total Depreciación Acumulada	(10.776)	(3.381)
Valor en libros	50.008	19.694

El movimiento en el año 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2017	Acumulada	2016	Acumulada
	US\$	2017	US\$	2016
		US\$		US\$
Saldo al 1 de enero	8.500	(3.381)	8.500	(71)
Más Adiciones	52.283	(7.395)	14.575	(3.310)
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Saldo al 31 de Diciembre	60.783	(10.776)	23.075	(3.381)

3.6 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

A continuación se presenta el detalle de las obligaciones financieras:

	REF	2017	2016
--	-----	------	------

		US\$	US\$
Obligaciones con Instituciones Financieras	(3.6.1)	109.769	23.370,75
Sobregiros Bancarios	(3.6.2)	4.806	1.712
Cheques Postfechados		2.620	
Total pagos anticipados e impuestos		117.195	25.083

(3.6.1) El detalle de Obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre es como sigue:

Institución Financiera	Inicio	Vence	Tasa Efectiva	Monto	Saldo al 31-12-2017
Banco Produbanco Préstamos	29/09/2017	24/09/2018	10,21%	20.000	15.089
Venta de Cartera Produbanco	12/12/2017	13/03/2018	10,21%	94.800	94.680
SUMAN				114.800	109.769

(3.6.2) Corresponde a sobregiro contable de la cuenta bancaria del Produbanco.

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF	2017	2016
		US\$	US\$
Proveedores nacionales	(3.7.1)	169.443	174.601
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		169.443	174.601

(3.7.1) El detalle de los principales proveedores al 31 de diciembre de 2017 se muestra a continuación:

Proveedor	2017
	US\$
Protela Ecuador S.A.	35.115,44
Rodríguez Molina Cesar Aurelio	28.369,27
Correa Corral Luis Fernando	20.425,54
Coloma Moscoso Edgar Augusto	10.334,00
Coloma Falconi Lettey Yessenia	8.291,41
Villarreal Herrera José Abel	8.009,31
Resiflex Duraflex S.A.	7.007,78
Benalcazar Carlos	4.900,00
Velásquez Javier	4.900,00
Otros	42.091
Saldo al 31 de diciembre	169.443

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	REF	2017	2016
		US\$	US\$

Pasivos acumulados por beneficios laborales corto plazo

Participacion Trabajadores

15% Participacion de Utilidad	13.434	3.985
Total Participacion Trabajadores	13.434	3.985

Por Beneficios de ley a empleados

Decimo Tercer Sueldo x Pagar	2.422	6.864
Decimo Cuarto Sueldo x Pagar	8.903	10.871
Vacaciones x Pagar	7.901	15.590
Nómina Por Pagar x Pagar	89.704	26.619
Otros x Pagar	576	741
Multa x Empleados	995	
Liquidaciones Por Pagar	1.981	
Total Beneficios	112.483	60.685

(3.8.1)

Obligaciones con el IESS

Aporte Personal y Patronal x	6.562	5.852
Fondos de Reserva x Pagar	767	689
Prestamos Quirografarios x Pa	1.035	134
Prestamos Hipotecario x Pagar	134	
Total Obligaciones con el IESS	8.498	6.675

Otros pasivos

Raul Rojas	10.000	
Caja Chica por Liquidar	236	
Total Otros pasivos	10.236	

Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	144.650	71.346
--	----------------	---------------

El movimiento de la provisión de beneficios de ley a empleados se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
	US\$
Saldo al inicio del año	60.685
Provisión del año	172.902
Pagos del año	(121.105)
Saldo al final del año	112.482

3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Periodo de USD \$ 61,218; valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía, una vez apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 22% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a la Renta por Pagar

Impuesto a la renta x Pagar	14.905	14.642
Total Impuesto a la Renta por Pagar	14.905	14.642

Con la Administración Tributaria

12% IVA en Ventas por Pagar	9.885	15.166
Impuestos por Liquidar	31.455	18.251
Total con la Administración Tributaria	41.340	33.418

Total Impuestos Corrientes	56.245	48.060
-----------------------------------	---------------	---------------

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2017, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir

reversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2017 y 2016, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2017	2016
UTILIDAD CONTABLE	89.557	26.568
15% Participación Trabajadores (a)	(13.434)	(3.985)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	76.123	22.583
(+) Gastos no deducibles	15.571	50.614
(-) Deducciones Especiales	(23.944)	(6.642)
BASE IMPONIBLE	67.751	66.555
22% IMPUESTO A LA RENTA	14.905	14.642
Anticipo Mínimo	8.744	3.640
Gasto por Impuesto a las Ganancias	14.905	14.642

(a) Conforme leyes laborales de La Vie en Rose provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.10 PARTES RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas por pagar relacionadas		
Coloma Lettey	30.028	9.044
Cuentas por pagar relacionadas, netas	30.028	9.044

3.11 BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2017	2016
	US\$	US\$
Beneficios a empleados largo plazo		
Provisión por Jubilación Patronal	2.330	27.958
Provisión por Jubilación Patronal NIIF	15.217	
Otros Beneficios no Corrientes para los Empleados		
Provisión por Desahucio	4.811	7.520
Total beneficios a empleados largo plazo	22.358	35.478

3.12 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2017	2016
	US\$	US\$
Otros pasivos no corriente		
Lettey Coloma L/P (a)	499.172	499.172
Total otros pasivos no corriente	499.172	499.172

(a) Corresponde a préstamos de socio.

3.13 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2017	2016
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	400	400
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	400	400

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, comprende a 400 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente 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 de las reservas y el 50% del capital.

3.14 INGRESOS Y COSTOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de las ventas y costo de ventas al 31 de diciembre de 2017 se presenta a continuación:

Ventas Mercaderías	Venta	Costo Venta
Ventas Bienes	1.433.388	(887.789)
Otros Ingresos	4.196	
Saldo al 31 de diciembre	1.437.584	(887.789)

3.15 CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no reporta contingencia que puedan afectar a los estados financieros.

3.16 EVENTOS SUBSECUENTES

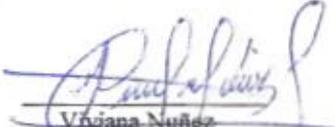
Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros (26 de marzo de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

3.17 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 26 de marzo de 2018, y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.



Letty Coloma
Representante Legal



Viviana Nuñez
Contadora General