

1. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

BellaRo S. A. es una sociedad constituida en el año de 1996 en Ecuador de conformidad con las leyes vigentes en el país. El domicilio originalmente fue establecido en la ciudad de Quito y su operaciones han sido realizadas en el cantón Pedro Moncayo sector Tupigachi. La duración establecida fue de 50 años. El objeto social de la empresa es la explotación de fincas agrícolas destinadas a la siembra, cultivo, cosecha de todo tipo de flores y otro tipo de productos agrícolas para su comercialización; según consta en la escritura inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 24 de diciembre de 1996.

Con escritura inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo el 13 de marzo del 2009, en la cual consta el Aumento de Capital, Reforma Integral y Codificación de Estatutos se establece que la empresa BellaRo S. A. cuente con un capital social de USD. 2.710.000,00 dividido en 2.710.000 acciones cuyo valor nominal es de USD 1,00 con derecho a voto. El domicilio establecido es kilómetro 3.2 vía Tabacundo-Cajas, sector Tupigachi, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha. La compañía tendrá una duración de 100 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil. El objeto social es la explotación de fincas agrícolas destinadas a la siembra, cultivo, cosecha de todo tipo de flores y otro tipo de productos agrícolas para su comercialización en el mercado interno y externo. Actualmente la empresa de manera exclusiva se dedica a la producción y comercialización de Rosas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE PRESENTACIÓN, CONSOLIDACIÓN Y COMPARABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**2.1. BASES DE PRESENTACIÓN**

Mediante resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, ratificada en la resolución No. ADM 08199 del 03 de julio del 2008 y establecido el cronograma de implementación en la resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008; las entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías deben adoptar de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para presentar sus Estados Financieros.

La empresa BellaRo S. A. en consideración por lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías presenta sus Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF's) vigentes en idioma Español.

La empresa BellaRo S. A. en consideración por lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías presenta sus Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) vigentes en idioma Español.

Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

- Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

- Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Fecha de vigencia 01/01/2018, se permite su adopción anticipada.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que

refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Fecha de vigencia 01/01/2018, se permite su adopción anticipada.

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16. Fecha de vigencia 01/01/2019, se permite su adopción anticipada.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros". Fecha de vigencia 01/01/2019, se permite su adopción anticipada.

La Administración se encuentra analizando los efectos que particularmente podrán generar la entrada en vigencia de las NIIF, 9, 15 y 16 y poder definir el impacto en los estados financieros.

2.2. CONSOLIDACIÓN

Asociadas son todas las entidades sobre las que la empresa no tiene control pero si influencia significativa y cuya participación es menor al 40% de su capital con derecho a voto, en cuyo caso se utilizará el método de la participación que indica que el registro de la inversión inicialmente se la realiza al costo y es ajustada posteriormente por los cambios en el activo neto de la participada; que los valores distribuidos por la participada afecta al valor de la inversión y que el resultado del periodo del inversor incluye cambios como consecuencia en otro resultado integral de la entidad participada, estos cambios se derivan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo y de las diferencias de cambio al convertir los estados financieros de negocios en el extranjero.

En cumplimiento de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados vigente desde el 01 de enero del 2013 y considerando que la empresa posee el 70% del capital con derecho a voto en la empresa ROSE CONNECTION ROSECON CIA. LDA., se establece la consolidación de los estados

financieros en las condiciones indicadas en esta norma, la inversión en este caso se registra según lo indicado en la NIC 27 párrafo 10, literal (a) al costo y la distribución de dividendos se reconocerá en el resultado del periodo.

2.3. COMPARABILIDAD

Las políticas que se indican se han aplicado uniformemente en todos los periodos que se presentan.

De acuerdo a la NIC 8:

- Como resultado de incertidumbres relacionadas con la empresa, determinadas partidas no pueden ser medidas con exactitud y por lo tanto se necesitan hacer estimaciones, los cambios en las estimaciones se aplicaran en forma prospectivamente afectando a los resultados de ejercicios futuros para reflejar los diferentes elementos de los estados financieros en forma razonable.
- Los errores pueden surgir al reconocer, valorar, presentar o revelar la información de los elementos de los estados financieros, los estados financieros no cumplen con NIIF si contienen errores ya sean materiales o inmateriales cuando han sido cometidos intencionalmente. Los errores materiales son corregidos retrospectivamente en los primeros estados financieros después de haberlos descubierto.

Para los puntos anteriores se considerará la materialidad y las limitaciones incluidas en los párrafos 23 y 43.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALUACIÓN

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Dentro de este rubro la empresa considera los saldos finales de:

- Caja
- Bancos
- Los depósitos a plazos en Instituciones Financieras de corto plazo y gran liquidez.

3.2. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 90 días. El valor de las cuenta por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión de cuentas incobrables (perdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe

adeudado, con efecto al resultado del ejercicio. La provisión se realizarán considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda.

3.3. INVENTARIOS

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realización, según cual sea el menor. El costo para su asignación a los costos de producción o venta son determinados bajo la fórmula del Costo Promedio Ponderado.

3.4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

RECONOCIMIENTO INICIAL

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como activo, se mide inicialmente a su costo que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo perteneciente a propiedad planta y equipo como también los intereses por financiamiento relacionados con la construcción del activo hasta que se encuentre calificado; los desembolsos posteriores corresponden a mantenimientos o reparaciones del mismo y son registrados a resultado del ejercicio.

DEPRECIACIÓN

La depreciación se realiza por el método de Línea Recta y la vida útil de cada uno de los activos que comprende Propiedad Planta y Equipo es estimada por el técnico de cada área. El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo

El valor residual de los activos de propiedad planta y equipo es estimado por la parte técnica respectiva, cuando no existe un valor determinado se sobreentiende que es cero.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisan, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

MEDICIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se registra por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor (MODELO DEL COSTO).

La empresa clasifica como Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta a los activos que su importe en libros se espera recuperar a través

de la venta y no de su uso, y cuya transferencia se la vaya a realizar en un periodo no superior a 12 meses contados a partir de la fecha de dejarlo de utilizar (NIIF 5 párrafos 6, 7 y 8).

Para la empresa las Propiedades de inversión se reconocerán cuando:

- Sea probable que se generen beneficios económicos futuros, que estén asociados con las propiedades de inversión y
- El costo de las propiedades de inversión puedan ser medidos en forma fiable. (NIC 40 párrafo 16, 17, 18 y 19)

PLANTAS PRODUCTORAS

Las plantas productoras de la empresa se registran al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

La empresa deprecia sus plantas productoras en línea recta durante su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 6 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la 1ra producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial va desde 5 años a 8 años dependiendo de las expectativas de la variedad.

3.5. ACTIVO INTANGIBLE

Los activos intangibles inicialmente se reconocerán al costo, su medición posterior se contabilizará a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro.

3.6. PASIVOS FINANCIEROS

Las deudas se clasifican en corrientes las que tiene vencimiento y se van a cancelar en 12 meses o menos tiempo y no corrientes las que tienen vencimiento a más de 12 meses y se entiende que va a cancelar en ese periodo. Se registran a su valor razonable, se valoran al costo amortizado según el tipo de interés efectivo; los intereses según el criterio del devengo se contabilizan en la cuenta de resultados y se añaden al importe en libros de la deuda en la medida en que se liquiden en el periodo que se producen.

3.7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Los Proveedores y Otras cuentas por Pagar no devengan intereses el tratamiento comercial se lo realiza en estos términos y se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable.

3.8. IMPUESTOS SOBRE LOS BENEFICIOS, ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto impuesto de la empresa para cada ejercicio económico se calcula a partir del resultado contable disminuido el 15% correspondiente a la Participación de los Trabajadores, mas (+) todas la partidas que de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento determinadas como gastos no deducibles menos (-) todas las partidas determinadas en las leyes mencionadas anteriormente como ingresos exentos o no sujetos a impuesto a la renta, cuyo resultado se multiplica por la tasa impositiva vigente para sociedades al cierre del periodo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y los saldos contables, que se estiman se van a recuperar o pagar, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducción fiscales no aplicados fiscalmente se registran al valor que se espera recuperar o liquidar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensarán si y solo si:

- La entidad tiene reconocido legalmente el derecho de compensar frente a la autoridad fiscal.
- Los activos y pasivos por impuesto diferido se derivan del impuesto a las ganancias de una misma autoridad fiscal.

3.9. PROVISIONES

La empresa al cierre de cada ejercicio contable, analiza si existe algún pasivo para cubrir o un activo por recuperar como resultado de algún acontecimiento pasado y en el caso de que sea probable y medible razonablemente el valor de la salida o ingreso de recursos se procede a realizar la respectiva provisión afectando a resultados del periodo, de no ser así se revela en las Notas a los Estados Financieros.

3.10. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

Los ingresos de servicios de realización inmediata se reconocen una vez terminados, los servicios continuos se reconocen en el periodo corriente y en la porción devengada.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

3.11. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN UTILIDADES

La legislación laboral vigente establece que la empresa reconozca a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio y se efectúe la respectiva provisión para el pago con cargo a resultados.

3.12. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Los gastos se reconocen en la cuenta 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 el registro simultáneo del gasto y del incremento del pasivo o disminución del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

3.13. OBLIGACIONES LABORALES

De acuerdo a la reglamentación vigente la empresa está obligada a provisionar la Jubilación Patronal que es el beneficio que tiene un trabajador cuando presta sus servicios por 25 años acumulativos a un mismo empleador, la provisión debe estar sustentado por el respectivo estudio actuarial realizado por una entidad debidamente calificada, los valores de los trabajadores que han acumulado más de 10 años en la empresa son deducibles de acuerdo al régimen tributario vigente la diferencia de la provisión no es deducible.

El desahucio es un derecho del trabajador y aceptado por el empleador que consiste en dar por terminado las relaciones laborales, con la vigencia de la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, promulgada en abril del 2015 para acogerse a este beneficio solamente es necesario presentar la renuncia por parte del trabajador ante el empleador. El beneficio consiste en el 25% de la última remuneración por cada año completo de prestación de servicio, la administración en este aspecto considerando la vigencia de la ley establece la provisión para afrontar los valores a cancelar por la terminación de la relación laboral. La provisión del desahucio se contabiliza al resultado del periodo.

3.14. EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa de acuerdo a la NIC 10 y a la materialidad que impliquen los eventos ocurridos posteriormente a la fecha de cierre del balance y la fecha de aprobación de los Estados Financieros; estos pueden afectar a los estado financieros que se están emitiendo o solamente reflejarse en las notas de los mismos estados financieros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo 31/12/2017 comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cajas Chicas	1,200.00	1,200.00
Banco Internacional	119,347.82	143,374.98
International Finance Bank	676,829.25	886,156.41
Banco Pichincha	223,059.16	299,226.24
Total	<u>1,020,436.23</u>	<u>1,329,957.63</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2017 comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente	577,442.60	443,502.66
Vencido de:		
00 - 15 días	124,563.21	84,659.88
16 - 30 días	64,032.04	18,581.10
31 - 60 días	28,918.11	15,910.95
61 - 90 días	13,259.79	2,815.14
91 - 180 días	10,751.84	16,497.97
181 - 360 días	1,845.73	604.50
mas de 360 días	135,071.03	147,932.76
Total	<u>955,884.35</u>	<u>730,504.96</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(137,077.88)</u>	<u>(137,077.88)</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	<u>818,806.47</u>	<u>593,427.08</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprenden:

	2017	2016
INVENTARIOS MATERIALES		
Materiales en General	42,617.89	35,403.46
Materiales Pos cosecha	51,314.79	32,898.77
Materiales Químicos y Fertilizantes	40,187.08	29,976.22
Materiales Proceso Preservados	33,128.33	10,588.33
Suministros de Oficina y Limpieza	982.63	0.00
TOTAL INVENTARIOS MATERIALES	168,230.72	108,866.78
INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS		
Inventario de Flor Preservada	138,209.34	0.00
TOTAL INVENTARIOS P. TERMINADOS	138,209.34	0.00
TOTAL INVENTARIO	306,440.06	108,866.78

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo durante el 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Adiciones	Retiros y Bajas	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Retiros y Bajas	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Tasa Anual de Depreciación
Terrenos	1,015,000.00	-	-	-	1,015,000.00	-	-	-	1,015,000.00	-
Edificios e Instalaciones	1,358,475.98	-	(1,159.20)	143,782.75	1,501,099.53	-	(461,793.35)	-	1,039,306.18	5 y 2.5%
Invernaderos - Estructura Metálica	684,781.38	-	-	-	684,781.38	-	(201,568.20)	-	483,213.18	10 y 5%
Invernaderos - Plástico	252,199.77	79,598.90	(143,584.67)	-	188,214.00	81,611.08	(108,615.39)	-	161,209.69	50%
Maquinaria y Equipo	521,408.16	144,558.58	(78,183.59)	-	587,783.15	6,627.40	(30,087.01)	66,281.40	630,604.94	10%
Muebles y Enseres	28,605.25	-	(3,720.70)	-	24,884.55	2,893.32	(1,160.00)	-	26,617.87	10%
Vehículos	116,883.39	28,611.00	(26,603.60)	-	118,890.79	13,700.00	(29,659.63)	-	102,931.16	33 y 20%
Equipo de Computación Software	22,579.14	4,272.08	(4,753.12)	-	22,098.10	1,611.01	(17,826.02)	-	5,883.09	33%
Construcciones en Proceso	4,105.53	266,702.83	-	(270,808.36)	-	92,527.20	-	(74,807.42)	17,719.78	
TOTAL	4,041,895.12	523,743.39	(258,004.88)	(127,025.61)	4,142,751.50	198,970.01	(850,709.60)	(8,526.02)	3,482,485.89	
(-) Depreciación Acumulada	(1,602,432.14)	(349,940.22)	241,625.90	-	(1,710,746.46)	(286,776.55)	850,709.60	-	(1,146,813.41)	
TOTAL	2,439,462.98	173,803.17	(16,378.98)	(127,025.61)	2,432,005.04	(87,806.54)	-	(8,526.02)	2,335,672.48	

8. PLANTAS PRODUCTORAS

El movimiento de las Plantas Productoras durante el 2017 y 2018 se presenta a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Adiciones	Retiros	Activaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Retiros	Activaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Tasa anual de amortización
Plantas en Producción	4,171,099.53		(780,849.01)	894,011.22	4,284,261.74	514,352.28	(482,611.01)	-	4,316,003.01	12.5 % - 20%
Plantas en Formación	-	894,011.22		(894,011.22)	-	289,574.68	(289,574.68)	-	-	
TOTAL	4,171,099.53	894,011.22	(780,849.01)	-	4,284,261.74	803,926.96	(772,185.69)	-	4,316,003.01	
(-) Amortización Acumulada	(1,578,878.51)	(507,999.13)	645,742.87		(1,441,134.77)	(519,560.97)	387,220.79		(1,573,474.95)	
TOTAL	2,592,221.02	386,012.09	(135,106.14)	-	2,843,126.97	284,365.99	(384,964.90)	-	2,742,528.06	

9. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA / ASOCIADA

El movimiento de Inversión en Subsidiarias y Asociadas del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INVERSION EN SUBSIDIARIA		
ROSE CONNECTION		
% de Participación	70.00%	70.00%
Valor en Libros	<u>1,489,235.94</u>	<u>1,489,235.94</u>
Saldo al 01 de enero	1,489,235.94	1,629,235.94
Devolución Valores		
Reclasificación Cuentas por Cobrar		(140,000.00)
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,489,235.94</u>	<u>1,489,235.94</u>
TOTAL INVERSION EN RELACIONADAS	<u>1,489,235.94</u>	<u>1,489,235.94</u>

10. IMPUESTOS NIC 12

El movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto Diferido del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos por Impuesto diferido Inicial	0.00	-27,398.66
Disminución en Pasivo por Impuesto Diferido	0.00	27,398.66
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Impuesto Diferido Neto	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuestos a la Renta Causado 2017 (Nota 13)	117,131.58	
Activos por Impuesto diferido - Baja	0.00	
Pasivos por Impuesto diferido - Baja	0.00	
Ingreso por Impuesto diferido del periodo	0.00	
Impuesto a la Renta	<u>117,131.58</u>	

11. CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y las obligaciones con los socios del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	2017	2016
Rose Connection (CxC)	0.00	420,000.00
Dividendos por Cobrar		280,000.00
Préstamo por Cobrar		140,000.00
Total	0.00	420,000.00

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	2017	2016
Rose Connection (CxP)	1,062.92	3,421.82
Total	1,062.92	3,421.82

12. PROVEEDORES

Las obligaciones con los proveedores al 31 de diciembre del 2017 se detallan continuación:

	2017	2016
Corriente	168,464.41	168,464.41
Vencido de:		
00 - 15 días	60,596.34	60,798.83
16 - 30 días	27,311.10	27,311.10
31 - 45 días	0.36	0.36
46 - 60 días	0.00	0.00
mas de 60 días	5,581.22	5,581.22
Total	261,953.43	262,155.92

13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La determinación de Participación Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reserva Legal está determinado de acuerdo los resultados y la conciliación tributaria que al 31 de diciembre del 2017 se detalla a continuación:

Conciliación Tributaria

CALCULO 15% P. TRABAJADORES - IMPUESTO A LA RENTA

	CONCEPTO	2017	2016
=	UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO	585,804.76	1,035,999.50
CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	585,804.76	1,035,999.50
	PROVISION SALARIO DIGNO	0.00	0.00
	BASE CALCULO 15% P. TRABAJADORES	585,804.76	1,035,999.50
	VALOR 15% P. TRABAJADORES	87,870.71	155,399.93
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	585,804.76	1,035,999.50
(-)	15 % PARTICIPACION TRABAJADORES	-87,870.71	-155,399.93
(-)	DIVIDENDOS RECIBIDOS	-105,000.00	-280,000.00
(-)	INGRESOS EXENTOS - REPOSICION SEGUROS	-862.00	-8,804.70
(-)	DEDUCCION PAGO A TRABAJADORES DISCAPACITADOS	0.00	0.00
(-)	CERTIFICADOS DE ABONO TRIBUTARIO	-36,227.36	-20,930.10
(-)	DRAW BACK	0.00	0.00
+	15 % P. T. ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS	21,313.40	46,460.22
+	GASTOS ATRIBUIBLES A LA GENERACION DE INGRESOS EXENTOS	0.00	0.00
+	GASTOS NO DEDUCIBLES	155,258.17	236,721.61
	BASE CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	532,416.26	854,046.60
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	117,131.58	187,890.25
(-)	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-84,051.04	-83,600.58
(-)	RETENCIONES EN LA FUENTE I.R.	-2,466.41	-7,494.85
	CREDITO TRIBUTARIO	-86,517.45	-91,095.43
	IMPUESTO A PAGAR	30,614.13	96,794.82
CALCULO RESERVA LEGAL			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	585,804.76	1,035,999.50
(-)	PARTICIPACION TRABAJADORES	-87,870.71	-155,399.93
(-)	IMPUESTO A LA RENTA	-117,131.58	-187,890.25
+/-	INGRESO / (GASTO) POR IMPUESTO DIFERIDO	0.00	0.00
+	GANANCIA ACTUARIAL	40,017.21	0.00
	BASE CALCULO 10% RESERVA LEGAL	420,819.68	692,709.32
	VALOR 10% RESERVA LEGAL	42,081.97	69,270.93
UTILIDAD DISPONIBLE PARA LOS SOCIOS			
	UTILIDAD CONTABLE	585,804.76	1,035,999.50
(-)	PARTICIPACION TRABAJADORES	-87,870.71	-155,399.93
(-)	IMPUESTO A LA RENTA	-117,131.58	-187,890.25
(-)	RESERVA LEGAL	-42,081.97	-69,270.93
+/-	INGRESO / (GASTO) POR IMPUESTO DIFERIDO	0.00	27,398.66
	UTILIDAD A DISPONIBILIDAD DE LOS SOCIOS	338,720.50	650,837.05

14. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

El movimiento de la cuenta Jubilación Patronal del 2017 y 2016 se indica a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicio del Periodo	1,286,633.80	1,144,289.12
+ Incremento de Reservas en el Año	212,880.26	226,642.67
+ Costos Financieros Corrientes	7,663.87	8,540.18
+ Costo Financiero Anterior	48,540.86	41,274.20
(-) Reversión Trabajadores Salidos	(130,899.06)	(112,434.13)
(-) Otros Resultados Integrales	(38,071.09)	(21,678.24)
RESERVAL AL FINAL DEL PERIODO	<u>1,386,748.64</u>	<u>1,286,633.80</u>

15. CUENTAS POR PAGAR VARIAS

Al 31 de diciembre está compuesta de la siguiente manera:

CUENTA	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Clientes	61,759.79	74,937.58
Dividendos por Pagar	6,874.93	0.00
Anticipo Clientes Varios	5,734.90	5,675.70
Cuentas por Pagar Varias	12,980.57	11,727.07
Total Cuentas por Pagar Varias	<u>87,350.19</u>	<u>92,340.35</u>

16. CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito por la compañía al 31 de diciembre del 2017 se encuentra representado por 2'710.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

17. RESERVA LEGAL

De acuerdo a la normativa vigente la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de las utilidades netas del ejercicio económico hasta alcanzar el 50% del capital suscrito. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía debe apropiarse US\$ 42.081,97 correspondientes al ejercicio económico 2017.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El movimiento de los Gastos de Administración del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	2017	2016
GASTOS DE ADMINISTRACION	948,568.36	908,117.51
PERSONAL-ADM	588,887.75	545,717.22
Sueldo Unificado-ADM	328,205.67	321,222.47
Horas Suplementarias / Extraordinarias-ADM	16,400.09	16,709.93
Bonificación Antigüedad-ADM	106.00	180.00
Bonificación Asistencia-ADM	310.00	280.00
Bonificación Cumplimiento-ADM	50,372.27	35,169.91
Bonificación Familiar-ADM	144.00	216.00
Bonificación Movilización-ADM	0.00	0.00
Aporte Patronal-ADM	49,736.23	47,300.44
Fondos de Reserva-ADM	33,371.19	27,053.29
Décimo Tercer Sueldo-ADM	34,112.26	32,197.53
Décimo Cuarto Sueldo-ADM	6,970.97	9,053.12
Vacaciones-ADM	12,568.33	10,789.80
Gasto Provisión Jubilación Patronal-ADM	23,254.82	22,124.97
Gasto Desahucio-ADM	9,054.80	7,165.27
Indemnizaciones-ADM	0.00	297.85
Alimentación / Refrigerios-ADM	3,099.73	5,225.10
Transporte Personal-ADM	945.00	950.00
Gastos de Viaje y Estadía-ADM	3,276.93	-6.55
Ropa de Trabajo / Uniformes-ADM	243.09	1,326.32
Agasajos al Personal-ADM	4,067.38	3,085.37
Gastos Médicos-ADM	3,954.61	17.28
Capacitación y Entrenamiento-ADM	4,771.77	3,634.14
Trabajos Ocasionales-ADM	250.00	0.00
Gastos Varios Personal-ADM	111.96	0.00
Bonificación Discapacitados-ADM	45.00	5.00
Gastos de Seguridad y Salud Ocupacional-ADM	3,515.65	1,719.98
MATERIALES-ADM	49,100.55	53,046.25
Materiales Mant. Edificios-Instalaciones-ADM	13,695.65	2,051.54
Materiales Mant. Vehículos-ADM	8,641.93	24,995.78
Materiales Mant. Equipo de Computo-ADM	1,274.81	1,552.20
Materiales Mant. Muebles y Enseres-ADM	812.86	0.00
Combustibles y Lubricantes-ADM	5,759.32	6,492.28
Suministros de Oficina / Computación-ADM	11,264.25	7,595.10
Suministros de Aseo y Limpieza-ADM	5,566.61	6,984.29
Libros, Revistas, Periódicos y Otros-ADM	2,085.12	3,375.06
MANTENIMIENTO-ADM	35,082.39	14,614.78
Mantenimiento MO Edificios-Instalaciones-ADM	24,530.23	1,766.80
Mantenimiento MO Vehículos-ADM	8,161.20	7,183.89
Mantenimiento MO Equipo de Computo-ADM	1,999.39	5,516.09
Mantenimiento MO Muebles y Enseres-ADM	391.57	148.00
SERVICIOS TERCEROS-ADM	260,789.64	262,217.58
Agua-ADM	603.64	562.89
Energía Eléctrica-ADM	5,516.87	4,895.55
Teléfono / Internet-ADM	8,196.96	13,754.45
Honorarios Profesionales PN-ADM	167,559.55	179,929.02
Servicios Profesionales PJ-ADM	15,054.28	12,763.00
Vigilancia-ADM	2,248.93	3,013.64
Peajes-ADM	1,428.50	2,950.00
Correos y Encomiendas-ADM	318.42	1,224.82
Atenciones Sociales-ADM	8,313.71	13,562.94
Cuotas y Contribuciones-ADM	14,436.90	14,928.10
Provisión Cuentas Incobrables-ADM	0.00	9,115.33
Gastos de Viaje Exterior-ADM	5,965.52	3,888.92
Legales y Notariales-ADM	5,245.16	584.75
Varios-ADM	25,901.20	1,044.17
DEPRECIACIONES-ADM	10,993.89	25,500.01
Gasto Dep. Edificios - Instalaciones-ADM	5,818.16	6,024.44
Gasto Dep. Vehículos-ADM	823.87	12,725.56
Gasto Dep. Equipo de Computo-ADM	2,646.07	5,117.05
Gasto Dep. Muebles y Enseres-ADM	1,029.26	1,029.24
Gasto Dep. Maquinaria y Equipo-ADM	676.53	603.72
AMORTIZACIONES-ADM	3,714.14	7,021.67
Seguros-ADM	3,714.14	7,021.67

19. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

El movimiento de los Gastos de Comercialización del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	2017	2016
GASTOS DE COMERCIALIZACION	489,176.18	387,052.03
PERSONAL-COM	216,357.82	164,940.05
Sueldo Unificado-COM	132,134.08	97,510.76
Horas Suplementarias / Extraordinarias-COM	9,772.44	6,796.49
Bonificación Antigüedad-COM	12.00	0.00
Bonificación Asistencia-COM	30.00	0.00
Bonificación Cumplimiento-COM	13,820.91	7,354.20
Bonificación Familiar-COM	42.00	168.00
Aporte Patronal-COM	19,345.85	14,296.20
Fondos de Reserva-COM	11,407.06	5,208.08
Décimo Tercer Sueldo-COM	13,268.77	9,561.35
Décimo Cuarto Sueldo-COM	2,397.30	1,793.57
Vacaciones-COM	3,470.54	4,298.05
Gasto Provisión Jubilación Patronal-COM	2,060.24	8,819.20
Gasto Desahucio-COM	859.23	1,857.59
Indemnizaciones-COM	0.00	0.00
Alimentación / Refrigerios-COM	2,040.43	3,175.27
Transporte Personal-COM	255.00	663.00
Gastos de Viaje y Estadía-COM	184.86	16.10
Ropa de Trabajo / Uniformes-COM	45.90	1,020.00
Agasajos al Personal-COM	1,449.71	1,118.02
Gastos Médicos-COM	169.78	17.28
Capacitación y Entrenamiento-COM	3,111.23	953.89
Gastos Varios Personal-COM	50.16	0.00
Bonificación Discapacitados-COM	15.00	5.00
Gastos de Seguridad y Salud Ocupacional-COM	415.33	308.00
MATERIALES-COM	8,673.86	6,766.96
Materiales Mant. Edificios-Instalaciones-COM	124.65	0.00
Materiales Mant. Vehículos-COM	1,707.99	621.30
Materiales Mant. Equipo de Computo-COM	471.40	555.33
Materiales Mant. Muebles y Enseres-COM	0.00	0.00
Combustibles y Lubricantes-COM	1,192.67	1,021.80
Suministros de Oficina / Computación-COM	1,271.38	2,038.08
Suministros de Aseo y Limpieza-COM	2,130.53	864.09
Libros, Revistas, Periódicos y Otros-COM	1,775.24	1,666.36
MANTENIMIENTO-COM	4,650.03	4,013.98
Mantenimiento MO Edificios-Instalaciones-COM	0.00	0.00
Mantenimiento MO Vehículos-COM	2,746.87	860.07
Mantenimiento MO Equipo de Computo-COM	1,813.16	3,153.91
Mantenimiento MO Muebles y Enseres-COM	90.00	0.00
SERVICIOS TERCEROS-COM	252,831.23	205,881.57
Agua-COM	304.85	35.99
Energía Eléctrica-COM	2,284.88	2,797.08
Teléfono / Internet-COM	5,890.69	3,640.68
Honorarios Profesionales PN-COM	32,288.60	13,789.84
Servicios Profesionales PJ-COM	89.43	1,153.90
Vigilancia-COM	2,248.87	1,085.80
Peajes-COM	1,400.00	250.00
Fletes, Correos y Encomiendas-COM	0.00	0.00
Atenciones Sociales-COM	21,100.57	214.31
Gastos de Viaje Exterior-COM	14,432.00	0.00
Ferías y Exposiciones-COM	56,843.56	66,120.61
Copias y Documentación Aduanera-COM	3,615.40	3,116.73
Publicidad-COM	4,728.35	10,135.49
Transporte de Flor-COM	107,604.03	103,541.14
DEPRECIACIONES-COM	5,320.74	4,150.00
Gasto Dep. Edificios - Instalaciones-COM	0.00	0.00
Gasto Dep. Vehículos-COM	4,291.66	3,576.40
Gasto Dep. Equipo de Computo-COM	262.60	0.00
Gasto Dep. Muebles y Enseres-COM	766.48	573.60
AMORTIZACIONES-COM	1,342.50	1,299.47
Seguros-COM	1,342.50	1,299.47

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión del presente informe no han ocurrido eventos que se conozca que puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.



Ing. Galo Valencia
CONTADOR GENERAL
REG. No. 25522