ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Estados financieros, con el informe de los Auditores Independientes

Al 31 de diciembre de 2017

ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Índice del Contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	**3 y 4**
2.	Estado de Situación Financiera	**5**
3.	Estado de Resultados Integrales	**6**
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	**7**
5.	Estado de Flujos de Efectivo	**8**
6.	Operaciones y Entorno Económico	**9**
7.	Políticas Contables	**9 a 20**
8.	Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables	**20 a 21**
9.	Nuevas Normas o Pronunciamientos Contables	**21 a 24**
10.	Notas Explicativas a los Estados Financieros	**24 a 49**

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

RUC - Registro Único de Contribuyentes

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

Russell Bedford
taking you further

Russell Bedford
Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa.
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador.

T: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794
W: www.russellbedford.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas:
ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.** una compañía domiciliada en la República del Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

Bases para la opinión

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

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

Énfasis

Los estados financieros de la Compañía por el año que termino el 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otra firma de contadores públicos, cuyo dictamen del 25 de abril de 2017, expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros, los cuales fueron preparados de acuerdo con las NIIF's.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Russell Bedford
taking you further

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

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobra la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras 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.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos posteriores de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría; y, los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Quito, 25 de abril del 2018

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2017	2016
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	553,633	31,561
Certificados SRI	9	627,717	652,222
Cuentas por cobrar - comerciales	10	517,125	464,500
Cuentas por cobrar - partes relacionadas	23	67,251	140,391
Anticipo a proveedores		30,000	26,914
Impuestos por recuperar	11	1,002,708	1,015,267
Cuentas por cobrar - otras	12	16,086	44,195
Total activos corrientes		2,814,520	2,375,050
Activos no corrientes:			
Mobiliario, equipo y vehículos, neto de depreciación acumulada	13	21,915	65,970
Total activos no corrientes		21,915	65,970
Total activos		**2,836,435**	**2,441,020**
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro		-	12,804
Cuentas por pagar - proveedores	14	1,477,225	1,346,036
Pasivos laborales	15	35,539	18,587
Impuestos por pagar	16	721,209	630,899
Anticipo clientes		28,115	8,510
Cuentas por pagar - socios	23	25,285	25,285
Cuentas por pagar - otras	17	78,868	23,099
Total pasivos corrientes		2,366,241	2,065,220
Pasivos no corrientes:			
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	18	93,362	80,453
Total pasivos no corrientes		93,362	80,453
Total pasivos		2,459,603	2,145,673
Patrimonio de los socios:			
Capital social	19	800	800
Reserva legal	19	400	400
Ganancias acumuladas:			
Otros resultados integrales	18	(19,682)	(23,119)
Utilidades acumuladas		395,314	317,266
Total patrimonio de los accionistas		376,832	295,347
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		**2,836,435**	**2,441,020**

Ing. Víctor Ponce Tobar
Gerente General

Sra. Sonia Bastidas
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2017	2016
Ingresos sub-licencias, neto	5	4,760,311	3,741,413
Gastos de operación:			
Costo sub-licencias	5	(4,046,264)	(3,180,201)
Gastos de ventas	20	(41,439)	(25,811)
Gastos de administración	20	(661,061)	(678,760)
Participación de los empleados en las utilidades		(17,199)	(881)
Total gastos de operación		(4,765,963)	(3,885,653)
Pérdida neta de operación		(5,652)	(144,240)
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(749)	(1,572)
Otros gastos		(20,713)	-
Otros ingresos	21	124,577	150,802
Total otros ingresos, neto		103,115	149,230
Utilidad antes de impuesto a la renta		97,463	4,990
Impuesto a la renta corriente	22	(19,415)	(3,358)
Utilidad neta		78,048	1,632
Otros resultados integrales:			
Ajuste de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio		3,437	(1,982)
Resultado integral del año		81,485	(350)
Resultado por acción:			
Neto		97.56	2.04
Integral		101.86	(0.44)

Ing. Víctor Ponce Tobar
Gerente General

Sonia Bastidas
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

			Ganancias acumuladas		
	Capital social	**Reserva legal**	**Otros resultados integrales**	**Pérdidas acumuladas**	**Total patrimonio de los accionistas**
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	400	(21,137)	338,991	319,054
Ajustes de resultados actuariales	-	-	(1,982)	(23,357)	(25,339)
Pérdida neta	-	-	-	1,632	1,632
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	400	(23,119)	317,266	295,347
Ajustes de resultados actuariales	-	-	3,437	-	3,437
Utilidad del año	-	-	-	78,048	78,048
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	400	(19,682)	395,314	376,832

Ing. Víctor Ponce Tobar
Gerente General

Sra. Sonia Bastidas
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4,722,377	3,367,640
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,336,327)	(3,878,864)
Impuesto por pagar	(61,253)	(148,514)
Intereses y cargos financieros pagados,neto	(749)	(1,572)
Otros ingresos, netos	213,545	153,043
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	**537,593**	**(508,267)**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Pagos por prestamos	(12,804)	12,804
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(2,717)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	**(15,521)**	**12,804**
Aumento (decremento) en el efectivo y equivalentes de efectivo	522,072	(495,463)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	31,561	527,024
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**553,633**	**31,561**

Ing. Víctor Ponce Tobar
Gerente General

Sra. Sonia Bastidas
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.