

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas y/o Miembros del Directorio:
ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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 estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.** 31 de diciembre del 2018 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 auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más detalladamente en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía **ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.** 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 y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

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

Otra información presentada en adición a los estados financieros separados

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la otra información adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.



Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" 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, en la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, en su caso, los asuntos relacionados con continuidad de la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la Gerencia pretenda liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a 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 sobre 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 subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



Russell Bedford

taking you further

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en 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, 18 de abril del 2019.

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 2018, con cifras comparativas del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	192,957	553,633
Inversión financiera	10	505,928	627,717
Cuentas por cobrar - comerciales, neto de provisión para deterioro	11	616,048	517,125
Cuentas por cobrar - partes relacionadas	23	-	67,251
Cuentas por cobrar - otras	12	59,684	16,086
Impuestos por recuperar	16	767,594	1,002,708
Anticipo a proveedores		45,974	30,000
Total activos corrientes		2,188,185	2,814,520
Activos no corrientes:			
Mobiliario, equipo y vehículos, neto de depreciación acumulada	13	29,986	21,915
Activo por impuesto diferido		3,635	-
Total activos no corrientes		33,621	21,915
Total activos		2,221,806	2,836,435


 Ing. Víctor Ponce
 Gerente General


 Gra. 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 2018, con cifras comparativas del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los accionistas	Nota	2018	2017
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores	14	845,053	1,477,225
Cuentas por pagar - relacionadas	22	7,944	-
Cuentas por pagar - otras	18	88,620	78,868
Pasivos laborales	15	24,307	35,539
Impuestos por pagar	16	725,275	721,209
Cuentas por pagar - accionistas		-	25,285
Anticipo clientes		20,806	28,115
Total pasivos corrientes		<u>1,712,005</u>	<u>2,366,241</u>
Pasivos no corrientes:			
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	19	107,256	93,362
Cuentas por pagar - accionistas	22	25,285	-
Total pasivos no corrientes		<u>132,541</u>	<u>93,362</u>
Total pasivos		<u>1,844,546</u>	<u>2,459,603</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital accionistas	20	800	800
Reserva legal	20	400	400
Ganancias acumuladas:			
Otros resultados integrales		(19,052)	(19,682)
Utilidades acumuladas	20	395,112	395,314
Total patrimonio de los accionistas		<u>377,260</u>	<u>376,832</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>2,221,806</u>	<u>2,836,435</u>


 Ing. Victor Ponce
 Gerente General


 Sr. Sonia Bastidas
 Contadora General

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

ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado del 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
Ingresos sub-licencias	7	3,984,869	4,760,311
Gastos de operación:			
Costo licencias	7	(3,387,139)	(4,046,264)
Gastos de ventas	21	(46,010)	(41,439)
Gastos de administración	21	(617,367)	(678,260)
Total gastos de operación		(4,050,516)	(4,765,963)
Pérdida neta de operación		(65,647)	(5,652)
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(807)	(749)
Otros gastos		-	(20,713)
Otros ingresos		94,912	124,577
Total otros ingresos, neto		94,105	103,115
Utilidad antes de impuesto a la renta		28,458	97,463
Impuesto a la renta:			
Del año	16	(32,295)	(19,415)
Diferido	16	3,635	-
Resultado del ejercicio		(202)	78,048
Otros resultados integrales:			
Ajuste de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio		630	3,437
Resultado integral del año		428	81,485
Resultado por acción:			
Neto		0.25	97.56
Integral		0.54	101.86


 Ing. Víctor Ponce
 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 Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por el año terminado del 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados Integrales	Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 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 del 2017	800	400	(19,682)	395,314	376,832
Ajustes de resultados actuariales	-	-	630	-	630
Utilidad del año	-	-	-	(202)	(202)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	400	(19,052)	395,112	377,260


 Ing. Victor Ponce
 Gerente General


 Dra. Sonia Bastidas
 Contadora General

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

ROSENTANTAU DEL ECUADOR DEL S.A.

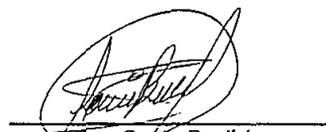
Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado del 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,872,591	4,722,377
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,509,584)	(4,404,129)
Impuestos recuperados	208,699	21,608
Impuesto por pagar	(19,415)	(3,358)
Intereses y cargos financieros pagados, neto	(807)	(749)
Otros ingresos, netos	112,608	189,040
Intereses ganados	-	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(335,908)	524,789
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(24,768)	(2,717)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(24,768)	(2,717)
(Disminución) Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(360,676)	522,072
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	553,633	31,561
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	192,957	553,633


 Ing. Víctor Ponce
 Gerente General


 Sra. Sonia Bastidas
 Contadora General

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