



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 sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 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.

Asunto de énfasis

Tal como se describe en la nota 1 b) y c) a los estados financieros adjuntos, sin modificar nuestro informe, las operaciones de todos los sectores económicos a partir de marzo, están afectados por los efectos de la crisis originada por la pandemia del "Coronavirus – COVID 19". Debido a que a la fecha de nuestro informe no pueden ser cuantificados los efectos en forma detallada, los estados financieros y sus notas adjuntas, deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.

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.



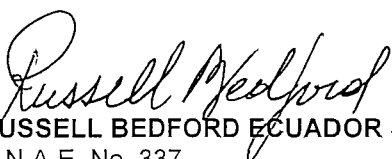
Russell Bedford

taking you further

- 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.

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 2020


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


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

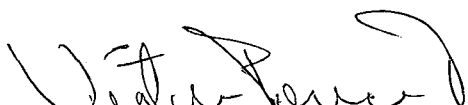
ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	134,402	192,957
Inversión financiera	10	527,883	505,928
Cuentas por cobrar - comerciales, neto de provisión para deterioro	11	260,445	616,048
Cuentas por cobrar - otras	12	108,043	59,684
Impuestos por recuperar	16	634,691	767,594
Anticipo a proveedores		16,544	45,974
Total activos corrientes		1,682,008	2,188,185
Activos no corrientes:			
Mobiliario, equipo y vehículos, neto de depreciación acumulada	13	17,300	29,986
Impuesto diferido		5,723	3,635
Total activos no corrientes		23,023	33,621
Total activos		1,705,031	2,221,806


Ing. Víctor Ponce
Gerente General


Sra. Sonia Bastidas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los accionistas	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores	14	579,086	845,053
Cuentas por pagar - relacionadas	22	-	7,944
Cuentas por pagar - otras	18	117,343	88,620
Pasivos laborales	15	18,235	24,307
Impuestos por pagar	16	505,420	725,275
Anticipo clientes		12,894	20,806
Total pasivos corrientes		1,232,978	1,712,005
Pasivos no corrientes:			
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	19	74,911	107,256
Cuentas por pagar - accionistas	22	25,285	25,285
Total pasivos no corrientes		100,196	132,541
Total pasivos		1,333,174	1,844,546
Patrimonio de los accionistas:			
Capital accionistas	20	800	800
Reserva legal	20	400	400
Ganancias acumuladas:			
Otros resultados integrales		(12,017)	(19,052)
Utilidades acumuladas	20	382,674	395,112
Total patrimonio de los accionistas, neto		371,857	377,260
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		1,705,031	2,221,806


Ing. Víctor Ponce
Gerente General


Sra. Sonia Bastidas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

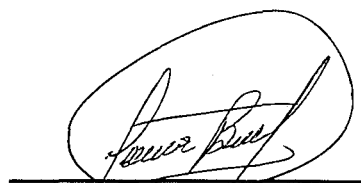
Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado del 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos sub-licencias, neto	7	3,449,285	3,984,869
Gastos de operación:			
Costo sub-licencias	7	(2,931,844)	(3,387,139)
Gastos de ventas	21	(27,164)	(46,010)
Gastos de administración	21	(570,280)	(617,367)
Total gastos de operación		<u>(3,529,288)</u>	<u>(4,050,516)</u>
Pérdida neta de operación		(80,003)	(65,647)
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(809)	(807)
Otros ingresos		75,071	94,912
Total otros ingresos, neto		<u>74,262</u>	<u>94,105</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		(5,741)	28,458
Impuesto a la renta	17	(6,697)	(28,660)
Resultado del ejercicio		<u>(12,438)</u>	<u>(202)</u>
Otros resultados integrales:			
Ajuste de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio		7,035	630
Resultado integral del año		<u>(5,403)</u>	<u>428</u>
Resultado por acción:			
Neto		- 15.55	- 0.25
Integral		- 6.75	0.54


Ing. Víctor Ponce
Gerente General


Sra. Sonia Bastidas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

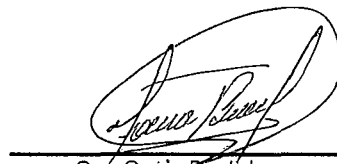
Por el año terminado del 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados				Total patrimonio de los accionistas neto
	Capital accionistas	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	400	(19,682)	395,314	376,832
Ganacias Actuariales	-	-	630	-	630
Utilidad del año	-	-	-	(202)	(202)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	400	(19,052)	395,112	377,260
Ganacias Actuariales	-	-	7,035	-	7,035
Utilidad del año	-	-	-	(12,438)	(12,438)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	400	(12,017)	382,674	371,857



Ing. Víctor Ponce
Gerente General



Sra. Sonia Bastidas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ROSENTANTAU DEL ECUADOR DEL S.A.

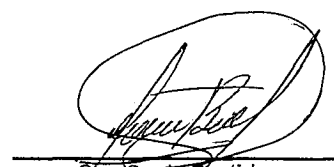
Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado del 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,786,289	3,872,591
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,169,387)	(4,707,919)
Recuperación de impuestos	21,551	71,267
Impuesto a la renta pagado	(6,697)	(28,660)
Intereses y cargos financieros pagados, neto	(809)	(807)
Otros ingresos, netos	34,845	127,132
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(334,208)	(666,396)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones en inversiones financieras	277,139	330,488
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(1,486)	(24,768)
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	275,653	305,720
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(58,555)	(360,676)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	192,957	553,633
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	134,402	192,957


Ing. Víctor Ponce
Gerente General


Sra. Sonia Bastidas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.