

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades

Q. Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G. Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 503

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

www.moorestephens-ec.com

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

Rosas del Monte Rosemonte S.A.

Quito, 11 de marzo del 2013

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Rosas del Monte Rosemonte S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Rosas del Monte Rosemonte S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las

A los miembros de
Rosas del Monte Rosemonte S.A.
Quito, 11 de marzo del 2013

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Rosas del Monte Rosemonte S.A. al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que:

5. En la Nota 3 a los estados financieros adjuntos la Administración de la Compañía explica que en el 2012 adoptó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), cuyos efectos se detallan en la indicada Nota. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS C.A. LTDA.

Número de Registro en las
Superintendencias de
Compañías: SC-RNAE-2-760

Vladimir Niama

Vladimir Niama A.
Socio
No. de Registro: 44619

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011	Referencia a Notas	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
ACTIVO CORRIENTE								
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	414	22 478	157 624	6	41 147	-	-
Documentos y cuentas por cobrar	7	231 573	254 741	271 159	11	161 407	134 313	208 034
Cuentas	15	12 766	10 390	16 051	15	38 895	4 149	3 185
Compañías relacionadas						200 302	138 482	212 168
Otras cuentas por cobrar y gastos anticipados		89 059	38 755	42 265		46 288	39 918	80 219
		333 398	303 866	329 515				
Inventarios	8	43 578	48 802	44 665	14	9 252	20 869	8 347
					14	48 198	60 116	48 130
						57 480	81 004	68 477
Total del activo corriente		377 390	375 166	541 824		345 197	269 354	319 860
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, menos depreciación acumulada								
Activos biológicos	9	1 369 132	1 216 366	1 251 437		67 528	90 419	-
	10	817 566	760 825	597 614	12	328 948	258 830	308 368
OTROS ACTIVOS		18 245	21 136	38 486		386 476	349 248	308 368
						1 840 660	1 764 880	1 901 081
Total del activo		2 582 333	2 373 493	2 429 361		2 582 333	2 373 483	2 438 361
PASIVO CORRIENTE								
Obligaciones bancarias								
Documentos y cuentas por pagar								
Proveedores								
Compañías relacionadas								
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados								
Pasivos acumulados								
Impuestos por pagar								
Beneficios sociales								
Total del pasivo corriente								
PASIVO A LARGO PLAZO								
Cuentas y Documentos por pagar largo plazo								
Jubilación patronal								
PATRIMONIO (según estado adjunto)								
Total del pasivo y patrimonio								

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Diego Naranjo
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas		2,584,721	2,587,500
Costo de productos vendidos		<u>(2,034,230)</u>	<u>(1,857,605)</u>
Utilidad bruta		550,491	729,895
Gastos operativos:			
De ventas	18	(190,995)	(219,270)
De administración	18	<u>(255,952)</u>	<u>(257,024)</u>
Utilidad operacional		103,544	253,601
Gastos financieros		(34,183)	(14,835)
Otros ingresos netos		<u>44,174</u>	<u>40,904</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		113,535	279,670
Participación de los trabajadores en las utilidades	13 y 14	(17,030)	(31,384)
Impuesto a la renta	13 y 14	<u>(20,482)</u>	<u>(33,134)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>76,023</u></u>	<u><u>215,152</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.



Diego Naranjo
Gerente General



Mónica Ortiz
Contadora

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados acumulados		Total
			Legal	Facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados del ejercicio	
Saldos al 1 de enero del 2011	1.000.000	307.716	943	17.916	-	477.491	1.901.061
Transferencia a Resultados acumulados							
Distribución de dividendos						97.015	(97.015)
Devolución de aportes accionistas						(43.657)	(43.657)
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 3 de marzo del 2011:		(307.716)					(307.716)
Apropiación para Reserva Legal			9.701			(9.701)	-
Apropiación para Reserva Facultativa				43.657		(43.657)	-
Utilidad neta del año						215.152	215.152
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1.000.000	-	10.644	61.573	-	477.491	1.764.660
Según resolución de la Junta General de de Socios del 6 de marzo del 2012:							
Apropiación para Reserva Legal			14.472			(14.472)	-
Reclasificación de utilidades						130.018	(130.018)
Otros ajustes						(223)	(223)
Utilidad neta del año						76.023	76.023
Resultados Acumulados provenientes de adopción NIIF							
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1.000.000	-	25.116	61.573	-	593.037	1.840.660

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Diego Naranjo
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		76.023	215.152
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación		120.326	85.576
Amortizaciones		139.387	149.813
Provisión para jubilación patronal		70.118	49.435
		<u>405.854</u>	<u>499.976</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(26.621)	42.979
Inventarios		5.224	(4.117)
Documentos y cuentas por pagar		68.210	(84.028)
Pasivos acumulados		<u>(23.544)</u>	<u>24.527</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>429.123</u>	<u>479.337</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos		(273.092)	(50.505)
Adiciones de activos biológicos		<u>(196.128)</u>	<u>(313.024)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(469.220)</u>	<u>(363.529)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Incremento de obligaciones financieras		41.147	-
(Disminución) Incremento de deudas a largo plazo		(22.891)	90.419
(Disminución) Incremento otros ajustes		(223)	-
Devolución de aportes futuras capitalizaciones a accionistas		-	(307.716)
Pago de dividendos		-	(43.657)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>18.033</u>	<u>(260.954)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(22.064)	(145.146)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>22.478</u>	<u>167.624</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>414</u>	<u>22.478</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Diego Naranjo
 Director Gerente

Mónica Ortiz
 Contadora