

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

ÍNDICE

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 explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES		Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Rosas del Monte Rosemonte S.A.

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. Alcivar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

Rosas del Monte Rosemonte S.A.

Quito, 21 de febrero del 2014

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 2013, 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) y del control necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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 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.

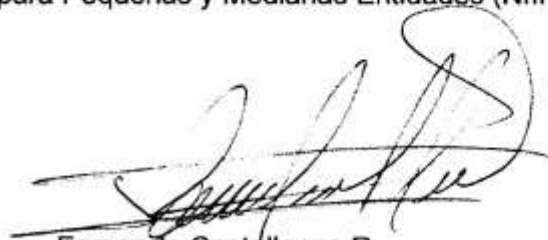
A los accionistas de
Rosas del Monte Rosemonte S.A.
Quito, 21 de febrero del 2014

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 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Moore Stephens

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
Nº. de Licencia Profesional: 173366R

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Referencia a Notas	2013	2012
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	6	7.042	414
Cuentas por cobrar clientes	7	271.545	231.573
Compañías relacionadas	12	3.291	12.766
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		82.740	89.059
Inventarios	8	62.617	43.578
Total activos corrientes		427.235	377.390
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	1.344.558	1.369.132
Activos biológicos	10	761.907	817.566
Otros activos		7.843	18.245
Total activos no corrientes		2.114.308	2.204.943
Total activos		2.541.543	2.582.333

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Diego Naranjo
Representante Legal



Mónica Ortiz
Directora Financiera

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2013	2012
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Sobregiros bancarios	6	-	41.147
Proveedores	11	64.181	161.407
Compañías relacionadas	12	6.091	38.895
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	13	171.043	46.288
Impuestos por pagar		8.314	9.262
Beneficios a empleados	15	42.178	48.198
Total pasivos corrientes		291.807	345.197
Pasivos no corrientes			
Proveedores		7.442	67.528
Beneficios a empleados	15, 16	361.995	328.948
Total pasivos no corrientes		369.437	396.476
Patrimonio			
Capital social	17	1.000.000	1.000.000
Reservas		94.291	86.689
Otros resultados integrales		29.841	-
Resultados acumulados		756.167	753.971
Total patrimonio		1.880.299	1.840.660
Total pasivo y patrimonio		2.541.543	2.582.333

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Diego Naranjo
Representante Legal


Mónica Ortiz
Directora Financiera

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas	19	2,643,002	2,584,721
Costo de ventas	20	(2,146,998)	(2,047,854)
Utilidad bruta		496,004	536,867
Gastos operativos:			
De ventas	20	(171,829)	(190,995)
De administración	20	(251,411)	(259,358)
		(423,240)	(450,353)
Utilidad operacional		72,764	86,514
Otros ingresos, netos		75,059	44,174
Gastos financieros		(42,572)	(34,183)
Utilidad antes de impuesto a la renta		105,251	96,505
Impuesto a la renta	14	(27,033)	(20,482)
Utilidad neta del año		78,218	76,023
Otro resultado integral		29,841	-
Resultado integral del año		108,059	76,023

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


Diego Naranjo
Representante Legal


Mónica Ortiz
Directora Financiera

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
		Legal	Facultativa		Por aplicación inicial NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2012	1.000.000	10.644	61.573	-	1.064.486	(371.843)	1.764.860
Resolución de la Junta General de Accionistas del 6 de marzo del 2012:							
Apropiación para Reserva Legal	-	14.472	-	-	-	(14.472)	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(223)	(223)
Utilidad neta del año y resultado integral	-	-	-	-	-	76.023	76.023
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1.000.000	25.116	61.573	-	1.064.486	(310.515)	1.840.660
Resolución de la Junta General de Accionistas del 15 de marzo del 2013:							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(68.420)	(68.420)
Apropiación para Reserva Legal	-	7.602	-	-	-	(7.602)	-
Utilidad neta del año y resultado integral	-	-	-	29.841	-	78.218	108.059
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1.000.000	32.718	61.573	29.841	1.064.486	(308.319)	1.880.299

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


Diego Naranjo
Representante Legal

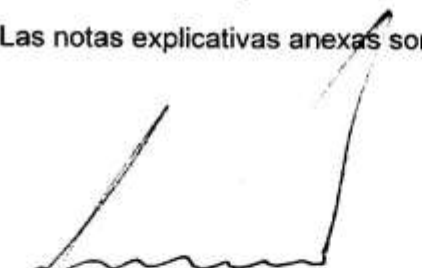

Mónica Ortiz
Directora Financiera

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2.612.505	2.605.513
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.447.392)	(2.207.523)
Otros ingresos, netos		62.328	9.991
Participación trabajadores		(17.030)	(31.384)
Impuesto a la renta corriente		(20.482)	(33.134)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		189.929	343.463
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos	9	(12.036)	(187.432)
Adiciones netas de activos biológicos	10	(1.612)	(196.128)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(13.648)	(383.560)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
(Disminución) Incremento de obligaciones financieras		(41.147)	41.147
(Disminución) de deudas a largo plazo		(60.086)	(22.891)
(Disminución) otros ajustes		(68.420)	(223)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(169.653)	18.033
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		6.628	(22.064)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	414	22.478
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	7.042	414

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Diego Naranjo
Representante Legal

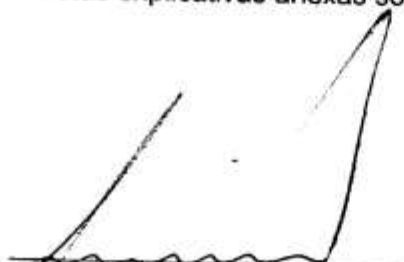

Mónica Ortiz
Directora Financiera

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		105,251	96,505
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	36,610	34,666
Amortizaciones	10	57,271	139,387
Costo del servicio por jubilación patronal	16	77,336	70,118
Reducción de provisión para jubilación patronal	16	(14,448)	-
Ganancia actuarial reconocida en ORI	16	(29,841)	-
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(13,776)	(26,621)
Inventarios		(19,039)	5,224
Documentos y cuentas por pagar		(15,907)	58,931
Pasivos acumulados		6,020	(23,544)
Impuesto a la renta por pagar		452	(11,203)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		189,929	343,463

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Diego Naranjo
Representante Legal


Mónica Ortiz
Directora Financiera