

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

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. Alcívar,
Edif. 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, 26 de febrero del 2015

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 2014, 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 interno 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 Administración 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas 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, 26 de febrero del 2015

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,
Edif. Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Rosas del Monte Rosemonte S.A, al 31 de diciembre de 2014 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).

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 2014 y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2014	2013
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	6	45.211	7.042
Cuentas por cobrar clientes	7	256.181	271.545
Compañías relacionadas	13	15.279	3.291
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	83.941	82.740
Inventarios	9	54.742	62.617
Total activos corrientes		455.354	427.235
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	1.241.691	1.344.558
Activos biológicos	11	726.489	761.907
Otros activos		9.850	7.843
Total activos no corrientes		1.978.030	2.114.308
Total activos		2.433.384	2.541.543

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 2014 y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Proveedores	12	49.963	64.181
Compañías relacionadas	13	19.188	6.091
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	14	136.578	171.043
Impuestos por pagar		9.954	8.314
Beneficios a empleados	16	26.538	42.178
Total pasivos corrientes		242.221	291.807
Pasivos no corrientes			
Proveedores		12.854	7.442
Beneficios a empleados	16 y 17	439.109	361.995
Total pasivos no corrientes		451.963	369.437
Patrimonio			
Capital social	18	1.000.000	1.000.000
Reservas		102.113	94.291
Otros resultados integrales		31.544	29.841
Resultados acumulados		605.543	756.167
Total patrimonio		1.739.200	1.880.299
Total pasivo y patrimonio		2.433.384	2.541.543

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 2014 y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	20	2.603.347	2.643.002
Costo de ventas	21	<u>(2.263.442)</u>	<u>(2.146.998)</u>
Utilidad bruta		339.905	496.004
Gastos operativos:			
De ventas	21	(172.185)	(171.829)
De administración	21	<u>(268.424)</u>	<u>(251.411)</u>
		(440.609)	(423.240)
(Pérdida) utilidad operacional		(100.704)	72.764
Otros ingresos, netos	22	98.893	75.059
Gastos financieros		<u>(43.527)</u>	<u>(42.572)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(45.338)	105.251
Impuesto a la renta	15	<u>(27.067)</u>	<u>(27.033)</u>
(Pérdida) utilidad neta del año		<u>(72.405)</u>	<u>78.218</u>
Otro resultado integral		1.703	29.841
Resultado integral del año		<u>(70.702)</u>	<u>108.059</u>

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 2014 y 2013**
(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 2013	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 del año 2012	-	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
Resolución de la Junta General de Accionistas del 25 de febrero del 2014:							
Apropiación para Reserva Legal del año 2013	-	7.822	-	-	-	(7.822)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(70.397)	(70.397)
Perdida neta del año y resultado integral	-	-	-	1.703	-	(72.405)	(70.702)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1.000.000	40.540	61.573	31.544	1.064.486	(458.943)	1.739.200

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 2014 y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2.606.723	2.612.505
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.485.892)	(2.447.392)
Otros ingresos, netos		57.068	62.328
Participación trabajadores		(18.574)	(17.030)
Impuesto a la renta corriente		<u>(27.067)</u>	<u>(20.482)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		132.258	189.929
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos	10	(32.769)	(12.036)
Bajas (Adiciones) netas de activos biológicos	11	<u>3.665</u>	<u>(1.612)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(29.105)</u>	<u>(13.648)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Incremento de obligaciones financieras		-	(41.147)
Deudas a largo plazo		5.413	(60.086)
Reparto de dividendos		<u>(70.397)</u>	<u>(68.420)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(64.984)</u>	<u>(169.653)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		38.169	6.628
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>7.042</u>	<u>414</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>45.211</u>	<u>7.042</u>

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 2014 y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida / Utilidad neta del año		(45.338)	105.251
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	135.637	36.610
Amortizaciones	11	31.753	57.271
Costo del servicio por jubilación patronal		85.272	77.336
Reducción de provisión para jubilación patronal	17	(6.455)	(14.448)
Ganancia actuarial reconocida en ORI	17	(1.703)	(29.841)
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(25.197)	(13.776)
Inventarios		7.875	(19.039)
Documentos y cuentas por pagar		(31.012)	(15.907)
Pasivos acumulados		(18.574)	6.020
Impuesto a la renta por pagar		-	452
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>132.258</u>	<u>189.929</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Diego Naranjo
Representante Legal


Mónica Ortiz
Directora Financiera