

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 804 y 806

T +593 (2) 2525 547

Quito - Ecuador EC170526

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

T +593 (4) 2683 759

Guayaquil - Ecuador EC090506

[www.moorestephens.ec](http://www.moorestephens.ec)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.**

Quito 23 de febrero del 2018

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Rosas del Monte Rosemonte S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Rosas del Monte Rosemonte S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Rosas del Monte Rosemonte S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los Señores Accionistas de  
**Rosas del Monte Rosemonte S.A.**  
 Quito, 23 de febrero del 2018

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

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 que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de Rosas del Monte Rosemonte S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Rosas del Monte Rosemonte S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de Compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las

A los Señores Accionistas de  
**Rosas del Monte Rosemonte S.A.**  
 Quito, 23 de febrero del 2018

circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de Rosas del Monte Rosemonte S.A.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de Rosas del Monte Rosemonte S.A.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Rosas del Monte Rosemonte S.A. para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

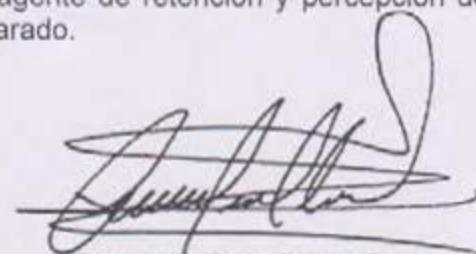
Comunicamos a los responsables de la Administración de Rosas del Monte Rosemonte S.A. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Rosas del Monte Rosemonte S.A., se emite por separado.

*Moore Stephens*

Número de Registro en la  
 Superintendencia de  
 Compañías, Valores y  
 Seguros: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.  
 Representante Legal  
 No. de Registro: 36169

**ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| ACTIVOS                                       | Referencia<br>a Notas | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|---|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>Activos corrientes</b>                     |                       |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes                       | 6                     | 95.217           | 836              |
| Cuentas por cobrar clientes                   | 7                     | 237.394          | 237.833          |
| Compañías relacionadas                        | 13                    | 23.698           | 13.643           |
| Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | 8                     | 57.849           | 96.915           |
| Inventarios                                   | 9                     | 79.290           | 61.165           |
| <b>Total activos corrientes</b>               |                       | <b>493.448</b>   | <b>410.392</b>   |
| <b>Activos no corrientes</b>                  |                       |                  |                  |
| Propiedades, planta y equipo                  | 10                    | 1.126.287        | 1.216.836        |
| Activos biológicos                            | 11                    | 900.574          | 938.143          |
| Activo por impuesto diferido                  | 15                    | 43.604           | 31.185           |
| Otros activos                                 |                       | 5.030            | 6.637            |
| <b>Total activos no corrientes</b>            |                       | <b>2.075.495</b> | <b>2.192.801</b> |
| <b>Total activos</b>                          |                       | <b>2.568.943</b> | <b>2.603.193</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Diego Naranjo  
Representante Legal

Mónica Ortiz  
Directora Financiera

**ROSAS DEL MONTE ROSEMONT S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | Referencia<br>a Notas | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----------------------|-------------|-------------|
| <b>PASIVOS</b>                              |                       |             |             |
| <b>Pasivos Corrientes</b>                   |                       |             |             |
| Proveedores                                 | 12                    | 188.739     | 117.977     |
| Compañías relacionadas                      | 13                    | 20.198      | 17.872      |
| Otras cuentas por pagar y gastos acumulados | 14                    | 108.881     | 117.640     |
| Impuestos por pagar                         |                       | 14.014      | 15.777      |
| Beneficios a empleados                      | 16                    | 97.477      | 69.170      |
| <b>Total pasivos corrientes</b>             |                       | 429.309     | 338.436     |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                |                       |             |             |
| Proveedores                                 |                       | 49.227      | 49.447      |
| Beneficios a empleados                      | 16 y 17               | 774.466     | 662.866     |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>          |                       | 823.693     | 712.313     |
| <b>Patrimonio</b>                           |                       |             |             |
| Capital social                              | 18                    | 1.000.000   | 1.000.000   |
| Reservas                                    | 19                    | 40.734      | 102.307     |
| Resultados acumulados                       |                       | 275.207     | 450.137     |
| <b>Total patrimonio</b>                     |                       | 1.315.941   | 1.552.444   |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>            |                       | 2.568.943   | 2.603.193   |

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 EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | Referencia<br>Notas | <u>2017</u>        | <u>2016</u>        |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| Ventas                                    | 20                  | 2.799.820          | 2.603.285          |
| Costo de ventas                           | 21                  | <u>(2.378.219)</u> | <u>(2.289.198)</u> |
| Utilidad bruta                            |                     | <u>421.601</u>     | <u>314.087</u>     |
| Gastos operativos:                        |                     |                    |                    |
| De ventas                                 | 21                  | (246.350)          | (190.854)          |
| De administración                         | 21                  | <u>(246.302)</u>   | <u>(266.256)</u>   |
|   |                     | <u>(492.652)</u>   | <u>(457.110)</u>   |
| Pérdida operacional                       |                     | (71.051)           | (143.023)          |
| Otros ingresos, netos                     | 22                  | 44.893             | 73.685             |
| Gastos financieros                        |                     | <u>(46.268)</u>    | <u>(45.678)</u>    |
| Pérdida antes de impuesto a la renta      |                     | (72.426)           | (115.016)          |
| Impuesto a la renta corriente             | 15                  | (27.239)           | (29.271)           |
| Impuesto a la renta diferido              | 15                  | <u>12.420</u>      | <u>31.185</u>      |
| Pérdida neta del año                      |                     | <u>(87.245)</u>    | <u>(113.102)</u>   |
| Otro resultado integral                   |                     | (17.514)           | 8.629              |
| Perdida neta y resultado integral del año |                     | <u>(104.759)</u>   | <u>(104.473)</u>   |

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

Diego Naranjo  
Representante Legal

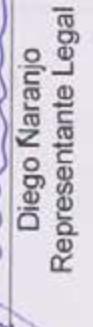
Mónica Ortiz  
Directora Financiera

**ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | Reservas       |        | Resultados acumulados       |                             | Total     |
|--|----------------|--------|-----------------------------|-----------------------------|-----------|
|  | Capital social | Legal  | Otros resultados integrales | Por aplicación inicial NIIF |           |
| Saldos al 1 de enero del 2016  | 1.000.000      | 40.540 | 61.573                      | 8.915                       | 1.786.935 |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 01 de Marzo del 2016:        |                |        |                             |                             |           |
| Apropiación de reserva legal   | -              | 194    | -                           | -                           | (194)     |
| Distribución de utilidades de años anteriores                                  | -              | -      | -                           | -                           | (130.018) |
| Compensación de pérdidas de años anteriores                                    | -              | -      | -                           | (588.961)                   | 588.961   |
| Perdida neta y resultado integral del año                                      | -              | -      | 8.629                       | -                           | (113.102) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016   | 1.000.000      | 40.734 | 61.573                      | 17.544                      | 1.552.444 |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 02 de Marzo del 2017:        |                |        |                             |                             |           |
| Distribución de resultados acumulados años anteriores                          | -              | -      | (61.573)                    | -                           | (70.171)  |
| Perdida neta y resultado integral del año                                      | -              | -      | (17.514)                    | -                           | (87.245)  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017   | 1.000.000      | 40.734 | -                           | 30                          | 475.525   |
| Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros. |                |        |                             |                             |           |

  
**Mónica Ortiz**  
 Directora Financiera

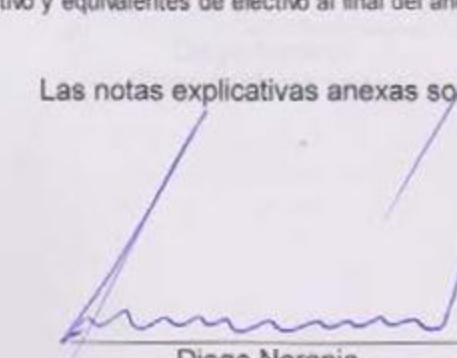
  
**Diego Naranjo**  
 Representante Legal

**ROSAS DEL MONTE ROSEMONT S.A.**

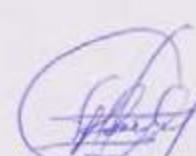
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|  | <u>Referencia<br/>a Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------------|-------------|-------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación:                   |                               |             |             |
| Efectivo recibido de clientes  |                               | 2.800.259   | 2.601.212   |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                            |                               | (2.300.026) | (2.191.429) |
| Otros ingresos, netos  |                               | (1.148)     | 36.636      |
| Impuesto a la renta corriente  |                               | (16.582)    | 1.914       |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación                  |                               | 482.503     | 448.333     |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión:                   |                               |             |             |
| Adiciones de propiedades y equipos                                   | 10                            | (52.869)    | (156.543)   |
| Adiciones de activos biológicos                                      | 11                            | (203.509)   | (347.496)   |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión              |                               | (256.378)   | (504.039)   |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:              |                               |             |             |
| Dividendos pagados   |                               | (131.744)   | (123.517)   |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento         |                               | (131.744)   | (123.517)   |
| (Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo |                               | 94.381      | (179.223)   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                | 6                             | 836         | 180.059     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                 | 6                             | 95.217      | 836         |

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 EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

|  | <u>Referencia<br/>a Notas</u> | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|--|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>          |                               |                |                |
| Pérdida antes de impuesto a la renta                               |                               | (72.426)       | (115.016)      |
| Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo: |                               |                |                |
| Depreciación   | 10                            | 135.529        | 137.420        |
| Amortizaciones   | 11                            | 199.422        | 158.147        |
| Jubilación patronal y desahucio                                    | 17                            | 107.318        | 93.833         |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                               |                               |                |                |
| Documentos y cuentas por cobrar, neto                              |                               | 18.639         | (10.478)       |
| Inventarios  |                               | (18.125)       | 1.701          |
| Documentos y cuentas por pagar                                     |                               | 112.146        | 182.726        |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación            |                               | <u>482.503</u> | <u>448.333</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Diego Naranjo  
Representante Legal

  
Mónica Ortiz  
Directora Financiera