

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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. 806

T +593 (2) 2525 547

Quito - Ecuador EC170526

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

T +593 (4) 2683 759

Guayaquil - Ecuador EC090506

www.moorestephens.es

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

Quito 25 de febrero del 2019

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 2018 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 2018, 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, 25 de febrero del 2019

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a lo descrito en la Nota 1.2 a los estados financieros adjuntos, en la cual la Administración de la Compañía menciona que a la fecha no ha logrado obtener resultados positivos debido a los efectos de la crisis financiera del mercado en el que se desarrolla la Compañía, por ello se presenta pérdidas acumuladas por US\$435.748 que al 31 de diciembre del 2018 representa el 44% del capital social asignado, manteniendo además un déficit en su capital de trabajo de US\$19.812 en la fecha antes indicada. Adicionalmente en dicha Nota la Administración describe que en la actualidad continúa con los planes de crecimiento de operaciones y expectativas de mejora en la rentabilidad en el mediano plazo, analizando su estructura comercial y financiera a fin de incorporar los cambios respectivos, de tal forma que le permitan modificar la situación antes anotada. En estas condiciones la continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus planes se materialicen y que sus Accionistas continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual del Gerente General a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y estamos en espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe del Gerente General a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

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

A los Señores Accionistas de
Rosas del Monte Rosemonte S.A.
Quito, 25 de febrero del 2019

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 Internacional 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 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

A los Señores Accionistas de
Rosas del Monte Rosemonte S.A.
Quito, 25 de febrero del 2019

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.

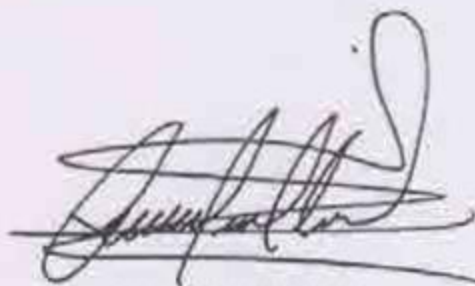
Comunicamos a los responsables de la Administración de Rosas del Monte Rosemonte S.A. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno 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 2018, 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 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	6	6.197	95.217
Cuentas por cobrar clientes	7	262.491	237.394
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	13	31.329	23.698
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	65.649	57.849
Inventarios	9	64.172	79.290
Total activos corrientes		429.838	493.448
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	1.056.836	1.126.287
Activos biológicos	11	850.473	900.574
Activo por impuesto diferido	15	96.833	43.604
Otros activos		3.423	5.030
Total activos no corrientes		2.007.585	2.075.495
Total activos		2.437.403	2.568.943

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 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Sobregiros bancarios	6	23.699	-
Proveedores	12	170.705	188.739
Compañías relacionadas	13	30.554	20.198
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	14	121.122	108.881
Impuestos por pagar		20.585	14.014
Beneficios a empleados	16	82.985	97.477
Total pasivos corrientes		449.650	429.309
Pasivos no corrientes			
Proveedores		36.468	49.227
Beneficios a empleados	16 y 17	881.838	774.466
Total pasivos no corrientes		918.307	823.693
Patrimonio			
Capital social	18	1.000.000	1.000.000
Reservas	19	40.734	40.734
Resultados acumulados		28.712	275.207
Total patrimonio		1.069.446	1.315.941
Total pasivo y patrimonio		2.437.403	2.568.943

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	2018	2017
Ventas	20	2.720.243	2.799.820
Costo de ventas	21	(2.388.464)	(2.378.219)
Utilidad bruta		<u>331.779</u>	<u>421.601</u>
Gastos operativos:			
De ventas	21	(316.998)	(246.350)
De administración	21	(243.403)	(246.302)
		<u>(560.401)</u>	<u>(492.652)</u>
Pérdida operacional		(228.622)	(71.051)
Otros ingresos, netos	22	35.037	44.893
Gastos financieros		<u>(67.275)</u>	<u>(46.268)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(260.860)	(72.426)
Impuesto a la renta corriente	15	(28.724)	(27.239)
Impuesto a la renta diferido	15	53.229	12.420
Pérdida neta del año		<u>(236.355)</u>	<u>(87.245)</u>
Otro resultado integral		(10.140)	(17.514)
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(246.495)</u>	<u>(104.759)</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 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados		
		Legal	Facultativa	Otros resultados integrales	Por aplicación inicial NIIF	Resultados acumulados
Saldos al 1 de enero del 2017	1.000.000	40.734	61.573	17.544	475.525	(42.932)
Resolución de la Junta General de Accionistas del 2 de marzo del 2017	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultados acumulados años anteriores	-	-	(61.573)	-	-	(70.171)
Pérdida 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	(200.348)
Resolución de la Junta General de Accionistas del 26 de Febrero del 2018	-	-	-	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(10.140)	-	(236.355)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1.000.000	40.734	-	(10.110)	475.525	(436.703)
						1.069.446

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 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2.634.286	2.800.259
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.505.587)	(2.300.026)
Otros ingresos, netos		(32.238)	(1.148)
Impuesto a la renta corriente		31.076	(16.582)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		127.537	482.503
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	10	(52.767)	(52.869)
Adiciones de activos biológicos	11	(187.489)	(203.509)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(240.256)	(256.378)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		-	(131.744)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		-	(131.744)
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(112.719)	94.381
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		95.217	836
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	(17.502)	95.217

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 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida antes de impuesto a la renta		(260.860)	(72.426)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	122.218	135.529
Amortizaciones	11	185.198	199.422
Jubilación patronal y desahucio	17	113.573	107.318
Provisión para cuentas incobrables		2.529	-
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(107.863)	18.639
Inventarios		76.100	(18.125)
Documentos y cuentas por pagar		(3.358)	112.146
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>127.537</u>	<u>482.503</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Diego Naranjo
Representante Legal

Mónica Ortiz
Directora Financiera