

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Quito DM – Ecuador, Marzo 7 de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A. que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 la Compañía RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, 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. Efectuamos nuestra auditoría 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.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, de conformidad con la Normas Internacional de Información Financiera.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603

Edgar Ortega H.
Representante Legal

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	362,621	279,166
Cuentas por cobrar (Nota 4)		131,200	112,867
Activos por impuestos corrientes (Nota 5)		16,851	23,724
Inventarios (Nota 6)		18,852	19,336
Pagos anticipados (Nota 7)		6,997	7,107
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)		<u>5,893</u>	<u>59,123</u>
Total activos corrientes		<u>542,413</u>	<u>501,324</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 300,616 en el 2013, y US\$ 263,671 en el 2012 (Nota 9)		2,003,313	2,034,473
Activos de operación (Nota 9)		22,949	15,929
Otros activos (Nota 10)		<u>27,405</u>	<u>0</u>
Total Activos	US\$	<u><u>2,596,080</u></u>	<u><u>2,551,726</u></u>

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar (Nota 11)	US\$ 3,596	0
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	13,329	14,303
Obligaciones laborales corrientes (Nota 13)	22,708	20,999
Otras cuentas por pagar (Nota 14)	<u>20,860</u>	<u>21,995</u>
Total pasivos corrientes	<u>60,494</u>	<u>57,297</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones laborales largo plazo (Nota 15)	<u>181,955</u>	<u>160,401</u>
Total Pasivos	US\$ <u>242,449</u>	<u>217,698</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital - acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, 230,000 suscritas y pagadas. (Nota 16)	230,000	230,000
Reserva legal (Nota 16)	14,865	12,905
Reserva facultativa (Nota 16)	0	173
Otras reservas (Nota 16)	0	72,360
Resultados acumulados: (Nota 16)		
Superavit por valuación de activos	2,322,399	2,249,867
Aplicación de NIIF por 1ra. vez	(56,163)	(56,163)
Resultados acumulados	<u>(157,469)</u>	<u>(175,113)</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>2,353,632</u>	<u>2,334,028</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>2,596,080</u>	<u>2,551,726</u>

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios			
Ventas (Nota 17)	US\$	841,934	712,149
Costo de ventas (Nota 18)		<u>(384,335)</u>	<u>(370,574)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>457,599</u>	<u>341,575</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de venta y administrativos (Nota 19)		(310,791)	(272,686)
Otros gastos de operación (Nota 20)		<u>(109,855)</u>	<u>(106,946)</u>
(Pérdida) / utilidad en actividades ordinarias		<u>36,953</u>	<u>(38,057)</u>
Otros ingresos (gastos)			
Otros gastos (Nota 21)		(23,049)	(46,039)
Otros ingresos (Nota 21)		<u>31,229</u>	<u>7,681</u>
Total otros ingresos / (gastos) neto		<u>8,180</u>	<u>(38,358)</u>
(Pérdida) / utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal		<u>45,133</u>	<u>(76,415)</u>
Participación de trabajadores (Nota 22)		(6,770)	0
Impuesto a la renta (Nota 22)		<u>(18,759)</u>	<u>(5,910)</u>
(Pérdida) / utilidad líquida del ejercicio	US\$	<u>19,604</u>	<u>(82,325)</u>
(Pérdida) / utilidad neta por acción	US\$	<u>0.085</u>	<u>(0.358)</u>

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otras reservas	Supervit por valoración de activos	Resultados acumulados Aplicación de NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	230,000	12,905	173	72,360	2,249,867	(50,166)	(93,034)	2,422,103
Ajustes	0	0	0	0	0	0	(5,750)	(5,750)
Registro de los efectos de la Adopción de NIIF	0	0	0	0	0	(5,997)	5,997	0
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	0	0	(82,325)	(82,325)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	230,000	12,905	173	72,360	2,249,867	(56,163)	(175,113)	2,334,028
Apropiación de reserva legal	0	1,960	0	0	0	0	(1,960)	0
Reclasificación reserva facultativa	0	0	(173)	0	0	0	173	0
Reclasificación otras reservas	0	0	0	(72,360)	0	0	72,360	0
Reclasificación reserva por valoración	0	0	0	0	72,533	0	(72,533)	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	0	19,604	19,604
Saldo al 31 de diciembre de 2013	230,000	14,865	0	0	2,322,399	(56,163)	(157,469)	2,353,632

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	883,412	789,795
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(787,951)	(806,625)
Otros ingresos (egresos), neto		<u>8,472</u>	<u>(87,680)</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en actividades de operación		<u>103,934</u>	<u>(104,510)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
(Adiciones) / ventas de propiedad, planta y equipo, y activos de operación		<u>(20,479)</u>	<u>298,317</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de inversión		<u>(20,479)</u>	<u>298,317</u>
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>83,454</u>	<u>193,807</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		279,166	85,360
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$	<u><u>362,621</u></u>	<u><u>279,166</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Utilidad / (pérdida) líquida del ejercicio		<u>19,604</u>	<u>(82,325)</u>
Ajustes:			
Depreciación de propiedad y equipo y amortizaciones		44,619	57,280
Provisión cuentas incobrables		292	0
Participación trabajadores		6,770	0
Impuesto a la renta		<u>18,759</u>	<u>5,910</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución de Ctas por Cobrar Comerciales		(18,624)	(32,332)
(Aumento) Disminución de Activos por impuestos corrientes		6,873	0
(Aumento) Disminución de Otras Ctas por Cobrar		53,230	(53,278)
(Aumento) Disminución en Inventarios		485	(377)
(Aumento) Disminución en Pagos anticipados		111	0
(Aumento) Disminución en Otros activos		(27,405)	0
(Aumento) Disminución de Ctas por Pagar		3,596	0
(Aumento) Disminución de Pasivos por impuestos corrientes		(19,733)	0
(Aumento) Disminución de Obligaciones laborales corrientes		(5,061)	0
Aumento (Disminución) de Impuestos a la Renta y Particip. Corriente		0	(2,665)
Aumento (Disminución) de Otras Ctas por Pagar		(1,134)	3,277
Aumento (Disminución) de Obligaciones laborales largo plazo		21,555	0
Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de operación	US\$	<u>103,934</u>	<u>(104,510)</u>