

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Quito DM – Ecuador, Marzo 30 de 2015

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 2014 y 2013 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 nuestras auditorías 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.

Pedro Ponce Carrasco E9-25
y Av. 6 de Diciembre,
Edif. Lennon, Piso 9
Quito - Ecuador

PBX +593 2 3530 204
www.uhyassurance.ec

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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603**



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

| | | Al 31 de Diciembre de | |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3) | US\$ | 484,558 | 362,621 |
| Cuentas por cobrar (Nota 4) | | 102,309 | 131,200 |
| Activos por impuestos corrientes (Nota 5) | | 31,697 | 16,851 |
| Inventarios (Nota 6) | | 21,215 | 18,852 |
| Pagos anticipados (Nota 7) | | 7,004 | 6,997 |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 8) | | 4,067 | 5,893 |
| Total activos corrientes | | <u>650,849</u> | <u>542,413</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 300,187 en el 2014, y US\$ 300,616 en el 2013 (Nota 9) | | 1,990,676 | 2,003,313 |
| Activos de operación (Nota 9) | | 18,907 | 22,949 |
| Otros activos (Nota 10) | | 17,741 | 27,405 |
| Total Activos | US\$ | <u><u>2,678,174</u></u> | <u><u>2,596,080</u></u> |

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

| | <u>Al 31 de Diciembre de</u> | |
|--|------------------------------|------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Pasivos y Patrimonio de los Accionistas | | |
| Pasivos corrientes | | |
| Cuentas por pagar (Nota 11) | US\$ 5,193 | 3,596 |
| Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12) | 30,810 | 13,329 |
| Obligaciones laborales corrientes (Nota 13) | 31,761 | 22,708 |
| Otras cuentas por pagar (Nota 14) | <u>23,321</u> | <u>20,860</u> |
| Total pasivos corrientes | <u>91,085</u> | <u>60,494</u> |
| Pasivos no corrientes | | |
| Obligaciones laborales largo plazo (Nota 15) | <u>209,483</u> | <u>181,955</u> |
| Total Pasivos | <u>US\$ 300,568</u> | <u>242,449</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 | 14,865 |
| Reserva facultativa (Nota 16) | 0 | 0 |
| Resultados acumulados: (Nota 16) | | |
| Superavit por valuación de activos | 2,322,399 | 2,322,399 |
| Aplicación de NIIF por 1ra. vez | (56,163) | (56,163) |
| Resultados acumulados | <u>(133,495)</u> | <u>(157,469)</u> |
| Total patrimonio de los accionistas | <u>US\$ 2,377,606</u> | <u>2,353,632</u> |
| Total pasivos y patrimonio de los accionistas | <u>US\$ 2,678,174</u> | <u>2,596,080</u> |

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

| | <u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|--|--------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Ingresos ordinarios | | |
| Ventas (Nota 17) | US\$ 914,070 | 841,934 |
| Costo de ventas (Nota 18) | <u>(425,731)</u> | <u>(384,335)</u> |
| Utilidad bruta en ventas | <u>488,340</u> | <u>457,599</u> |
| Gastos ordinarios | | |
| Gastos de venta y administrativos (Nota 19) | (320,427) | (317,561) |
| Otros gastos de operación (Nota 20) | <u>(120,204)</u> | <u>(109,855)</u> |
| Utilidad en actividades ordinarias | <u>47,708</u> | <u>30,183</u> |
| Ganancias (pérdidas) | | |
| Pérdidas, neto (Nota 21) | (27,228) | (23,049) |
| Ganancias, neto (Nota 21) | <u>40,997</u> | <u>31,229</u> |
| Total otros ganancias / (pérdidas) neto | <u>13,769</u> | <u>8,180</u> |
| (Pérdida) / utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta | <u>61,477</u> | <u>38,363</u> |
| Impuesto a la renta (Nota 22) | <u>(19,860)</u> | <u>(18,759)</u> |
| Resultado integral del ejercicio | US\$ <u>41,618</u> | US\$ <u>19,604</u> |
| (Pérdida) / utilidad neta por acción | US\$ <u>0.181</u> | US\$ <u>0.085</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 2014 y 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Otras reservas | Superávit por valuación de activos | Aplicación de NIE por primera vez | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|---|----------------|---------------|---------------------|----------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------|
| 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 valuación | 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 |
| Distribución dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (17,643) | (17,643) |
| Utilidad del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 41,618 | 41,618 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 230,000 | 14,865 | 0 | 0 | 2,322,399 | (56,163) | (133,495) | 2,377,606 |

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|---|--|-----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | US\$ 929,643 | 883,412 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados | (769,876) | (787,951) |
| Otros ingresos (egresos), neto | 20,979 | 8,472 |
| Efectivo neto provisto / (utilizado) en actividades de operación | <u>180,746</u> | <u>103,934</u> |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | | |
| (Adiciones) de propiedad, planta y equipo, y activos de operación | <u>(41,166)</u> | <u>(20,479)</u> |
| Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de inversión | <u>(41,166)</u> | <u>(20,479)</u> |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento: | | |
| Pago dividendos | <u>(17,643)</u> | <u>0</u> |
| Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento | <u>(17,643)</u> | <u>0</u> |
| (Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo | <u>121,937</u> | <u>83,454</u> |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 362,621 | 279,166 |
| Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3) | <u>US\$ 484,558</u> | <u>362,621</u> |
| Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación | | |
| Utilidad / (pérdida) líquida del ejercicio | <u>41,618</u> | <u>19,604</u> |
| Ajustes: | | |
| Depreciación de propiedad y equipo y amortizaciones | 58,053 | 44,619 |
| Provisión cuentas incobrables | 299 | 292 |
| Participación trabajadores | 10,849 | 6,770 |
| Impuesto a la renta | 19,860 | 18,759 |
| Obligaciones patronales largo plazo | 27,528 | 0 |
| Otros ajustes | <u>(209)</u> | <u>0</u> |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Disminución (Aumento) de Ctas por Cobrar Comerciales | 28,591 | (18,624) |
| (Aumento) Disminución de Activos por impuestos corrientes | (14,846) | 6,873 |
| Disminución (Aumento) de Otras Ctas por Cobrar | 1,827 | 53,230 |
| (Aumento) Disminución en Inventarios | (2,363) | 485 |
| (Aumento) Disminución en Pagos anticipados | (7) | 111 |
| Disminución (Aumento) en Otros activos | 9,664 | (27,405) |
| Aumento (Disminución) de Ctas por Pagar | 1,597 | 3,596 |
| (Disminución) Aumento de Pasivos por impuestos corrientes | (2,379) | (19,733) |
| (Disminución) Aumento de Obligaciones laborales corrientes | (1,796) | (5,061) |
| Aumento (Disminución) de Otras Ctas por Pagar | 2,460 | (1,134) |
| Aumento (Disminución) de Obligaciones laborales largo plazo | 0 | 21,555 |
| Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de operación | <u>US\$ 180,746</u> | <u>103,934</u> |