

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores Accionistas de
RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.*

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A., al 31 de diciembre de 2016, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Párrafo de Énfasis

Al 31 de diciembre de 2016, RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A., registra pérdidas por un monto de USD \$ 275.879,31 incrementando las pérdidas acumuladas llegando a USD\$ 780.729,35 las mismas que superan el 50% del capital suscrito y el total de las reservas, lo que le sitúa en causal de liquidación de acuerdo al artículo 198 de la ley de Compañías, que dispone: cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

4. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

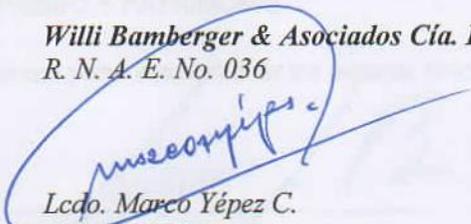
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

6. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de **RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Salcedo - Ecuador, febrero 10, de 2017

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036


Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.
 Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	73.277,81	342.368,89
Cuentas por cobrar comerciales	5	30.373,31	16.194,28
Inventarios	6	10.242,41	10.237,24
Activo por impuestos corrientes	7	27.040,16	28.172,30
Gastos pagados por anticipado	8	9.136,96	6.190,90
Otras cuentas por cobrar	9	1.914,14	69.640,12
Total activos corrientes		151.984,79	472.803,73
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	10	1.975.716,20	1.964.865,82
Activo de operación	11	1.229,52	10.461,52
Otros activos no corrientes		-	2.710,02
Total activos no corrientes		1.976.945,72	1.978.037,36
TOTAL ACTIVOS		2.128.930,51	2.450.841,09
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	12	77.958,47	28.585,76
Pasivo por impuestos corrientes	13	31.893,83	27.203,09
Obligaciones laborales corrientes	14	18.579,96	13.397,26
Sobregiro bancario		9.559,73	-
Otras cuentas por pagar	15	25.839,03	143.645,45
Total pasivos corrientes		163.831,02	212.831,56
Pasivos no corrientes			
Obligaciones laborales no corrientes	16	178.564,58	175.595,31
Total pasivos no corrientes		178.564,58	175.595,31
Total pasivos		342.395,60	388.426,87
PATRIMONIO			
Capital social	17	230.000,00	230.000,00
Reserva legal		14.864,93	14.864,93
Superávit por revaluación de patrimonio		72.532,78	72.532,78
Superávit por revaluación de propiedades y equipos		2.249.866,55	2.249.866,55
Resultado adopción NIIF	18	(56.163,08)	(56.163,08)
Resultados acumulados	18	(448.293,96)	(203.381,83)
Resultado del ejercicio		(275.879,31)	(244.912,13)
Otros resultados integrales		(393,00)	(393,00)
Total Patrimonio		1.786.534,91	2.062.414,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.128.930,51	2.450.841,09

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Francisco Baca
 GERENTE GENERAL


 Gabriela Rodriguez
 CONTADORA

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.
 Estados de Resultados Integrales
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios	19	634.726,33	629.800,70
Costo de ventas	20	(469.680,51)	(358.078,95)
		<u>165.045,82</u>	<u>271.721,75</u>
Gastos de administración y ventas	21	(283.747,39)	(308.139,49)
Gastos de mantenimiento	22	(133.584,36)	(112.486,62)
Utilidad (pérdida) en operaciones		<u>(252.285,93)</u>	<u>(148.904,36)</u>
Otros egresos	23	(14.904,32)	(99.825,81)
Otros ingresos	24	9.151,28	24.540,13
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		<u>(258.038,97)</u>	<u>(224.190,04)</u>
Participación trabajadores	25	-	-
Impuesto a la renta corriente	25	17.840,34	20.722,09
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u><u>(275.879,31)</u></u>	<u><u>(244.912,13)</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Francisco Baca
 GERENTE GENERAL


 Gabriela Rodriguez
 CONTADORA

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Patrimonio	Superávit por Revaluación de Propiedades y Equipos	Resultados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	230.000,00	14.864,93	72.532,78	2.249.866,55	(56.163,08)	(175.112,93)	-	41.617,53	2.377.605,78
Traspaso de los Resultados del Ejercicio									
Ajuste de años anteriores						41.617,53		(41.617,53)	(69.886,43)
Resultado del Ejercicio						(69.886,43)		(244.912,13)	(244.912,13)
Pérdida actuarial							(393,00)		(393,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	230.000,00	14.864,93	72.532,78	2.249.866,55	(56.163,08)	(203.381,83)	(393,00)	(244.912,13)	2.062.414,22
Traspaso de los Resultados del Ejercicio									
Resultado del Ejercicio						(244.912,13)		244.912,13	(275.879,31)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	230.000,00	14.864,93	72.532,78	2.249.866,55	(56.163,08)	(448.293,96)	(393,00)	(275.879,31)	1.786.534,91


 Francisco Baza
 GERENTE GENERAL


 Gabriela Rodriguez
 CONTADORA

RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	2016	2015
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibidos de clientes	620.547,30	654.915,62
Pagado a proveedores	(653.500,15)	(606.003,34)
Pagado por obligaciones laborales	(120.066,93)	(180.470,06)
Por obligaciones fiscales	(12.017,46)	(20.804,77)
Otros cobros inherentes a la operación	76.877,26	19.966,73
Pagado por otros gastos	(132.710,74)	20.498,94
Efectivo neto usado en actividades operativas	(220.870,72)	(111.896,88)
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de propiedades y equipos	(64.752,99)	(26.172,98)
Retiros (adiciones) de activos de operación	6.972,90	(4.118,88)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(57.780,09)	(30.291,86)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	9.559,73	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	9.559,73	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(269.091,08)	(142.188,74)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	342.368,89	484.557,63
Efectivo y sus equivalente al final del periodo US\$:	73.277,81	342.368,89

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Pérdida del ejercicio	(275.879,31)	(244.912,13)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedad y equipo y amortizaciones	56.161,71	64.547,95
Ajuste patrimonio años anteriores	-	(69.886,43)
Impuesto a la renta	17.840,34	20.722,09
Obligaciones patronales largo plazo	1.342,25	21.892,77
Otros ajustes	-	(393,00)
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales	(14.179,03)	25.114,92
(Aumento) disminución de activos por impuestos corrientes	1.132,14	3.524,49
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	67.725,98	(4.573,40)
(Aumento) disminución en inventarios	(5,17)	10.977,54
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(2.946,06)	813,04
Disminución (aumento) en otros activos	2.710,02	15.031,08
Variaciones en pasivos		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	49.372,71	23.392,64
(Disminución) aumento de pasivos por impuestos corrientes	(13.149,60)	(24.329,26)
(Disminución) aumento de obligaciones laborales corrientes	5.182,70	(18.363,40)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	(117.806,42)	120.324,75
(Disminución) aumento de obligaciones laborales no corrientes	1.627,02	(55.780,53)
Efectivo neto usado en actividades operativas	(220.870,72)	(111.896,88)

Francisco Baca
 GERENTE GENERAL

Gabriela Rodriguez
 CONTADORA