



KPMG del Ecuador Cia. Ltda.  
Av. República de El Salvador, N35-40  
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3  
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0350  
(593-2) 244 4228  
(593-2) 244 4225

#### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios  
ROSAPRIMA CIA. LTDA.:

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Rosaprima Cia. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Rosaprima Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### *Bases para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

#### *Otra Información*

La Administración es responsable de la Otra Información que incluye el "Informe Gerencial de la Compañía", pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

(Continúa)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error significativo. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error significativo en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

*Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, y a sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

*Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos

a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - INAE 002

23 de abril de 2018

Shanny Bolívar  
Johnny R. Bolívar Betancur, Socio

ROSAPRIMA CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

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

| Activos                                         | Nota   | 2017              | 2016              |
|-------------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos corrientes:</b>                      |        |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo             | 6 US\$ | 3.291.980         | 421.181           |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7      | 8.778.191         | 11.678.674        |
| Inventarios                                     | 8      | 622.622           | 850.953           |
| Impuestos por recuperar                         | 13 (a) | 271.339           | 255.329           |
| Otros activos                                   |        | <u>1.414</u>      | <u>27.440</u>     |
| Total activos corrientes                        |        | <u>12.965.546</u> | <u>13.233.577</u> |
| <b>Activos no corrientes:</b>                   |        |                   |                   |
| Activos biológicos                              | 9      | 3.077.822         | 3.432.538         |
| Propiedad y equipos                             | 10     | <u>11.900.521</u> | <u>6.878.737</u>  |
| Total activos no corrientes                     |        | <u>14.978.343</u> | <u>10.311.275</u> |

Total activos US\$ 27.943.889 23.544.852

Ros Johnson  
Presidente Ejecutivo

Shanny Bolívar  
Gerente Financiero

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

ROSAPRIM A CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre de 2016

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

| <u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>    | <u>Nota</u> | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Pasivos corrientes:                  |             |                   |                   |
| Préstamos y obligaciones financieras | 11          | US\$ 929.620      | 184.289           |
| Acreeedores comerciales y otras      |             |                   |                   |
| cuentas por pagar                    | 12          | 5.338.059         | 5.566.915         |
| Impuestos por pagar                  | 13 (a)      | 362.781           | 169.416           |
| Beneficios a los empleados           | 14          | <u>984.025</u>    | <u>849.286</u>    |
| Total pasivos corrientes             |             | <u>7.614.485</u>  | <u>6.769.906</u>  |
| Pasivos no corrientes:               |             |                   |                   |
| Préstamos y obligaciones financieras | 11          | 5.276.210         | 1.965.886         |
| Acreeedores comerciales y otras      |             |                   |                   |
| cuentas por pagar                    | 12          | 23.691            | 224.705           |
| Beneficios a los empleados           | 14          | 1.001.499         | 818.200           |
| Pasivos por impuestos diferidos      | 13 (e)      | <u>224.094</u>    | <u>279.135</u>    |
| Total pasivos no corrientes          |             | <u>6.525.494</u>  | <u>3.287.926</u>  |
| Total pasivos                        |             | <u>14.139.979</u> | <u>10.057.832</u> |
| Patrimonio, neto                     | 15          |                   |                   |
| Capital social                       |             | 7.815.460         | 7.815.460         |
| Reserva legal                        |             | 966.695           | 952.191           |
| Utilidades retenidas                 |             | <u>5.021.755</u>  | <u>4.719.369</u>  |
| Total patrimonio, neto               |             | <u>13.803.910</u> | <u>13.487.020</u> |
| Total pasivos y patrimonio, neto     | US\$        | <u>27.943.889</u> | <u>23.544.852</u> |

  
Rosa Johnson  
Presidenta Ejecutiva

  
Miquel Colera  
Gerente Financiero

ROSAPRIM A CÍA. LTDA.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

|                                                  | <u>Nota</u> | <u>2017</u>         | <u>2016</u>         |
|--------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos                                         | 16          | US\$ 25.003.476     | 24.094.797          |
| Costo de ventas                                  | 17          | <u>(22.641.689)</u> | <u>(22.497.471)</u> |
| Ganancia bruta                                   |             | 2.361.787           | 1.597.326           |
| Gastos de administración                         | 17          | (1.368.441)         | (1.249.293)         |
| Gastos de ventas                                 | 17          | (297.888)           | (330.522)           |
| Otros ingresos (gastos), neto                    |             | 100.610             | 526.743             |
| Costos financieros                               | 20          | <u>(393.938)</u>    | <u>(72.350)</u>     |
| Ganancia antes de impuesto a la renta            |             | <u>402.130</u>      | <u>471.904</u>      |
| Impuesto a la renta, neto                        | 13 (b)      | <u>(205.282)</u>    | <u>(181.819)</u>    |
| Utilidad neta del periodo                        |             | 196.848             | 290.085             |
| Otros resultados integrales -                    |             |                     |                     |
| Partidas que no se reclasificarán posteriormente |             |                     |                     |
| al resultado del periodo - ganancia (pérdida)    |             |                     |                     |
| actuarial por planes de beneficios definidos     | 14          | <u>120.042</u>      | <u>(52.441)</u>     |
| Resultado integral del año                       | US\$        | <u>316.890</u>      | <u>237.644</u>      |

  
Rosa Johnson  
Presidenta Ejecutiva

  
Miquel Colera  
Gerente Financiero

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

ROSAPRIMA CÍA. LTDA.  
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                  | Nota | Resultados acumulados, neto |               |                        |                                                                            |                                                                   | Total patrimonio, neto |
|----------------------------------|------|-----------------------------|---------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                  |      | Capital social              | Reserva legal | Utilidades disponibles | Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF | Otros resultados integrales - Remediación de beneficios definidos |                        |
| Saldo al 1 de enero de 2016      |      | US\$ 7.815.460              | 943.765       | 2.105.472              | 2.348.219                                                                  | 36.460                                                            | 13.249.376             |
| Utilidad neta                    |      | -                           | -             | 290.085                | -                                                                          | -                                                                 | 290.085                |
| Pérdida actuarial                | 14   | -                           | -             | -                      | -                                                                          | (52.441)                                                          | (52.441)               |
| Apropiación para reserva legal   | 15   | -                           | 8.426         | (8.426)                | -                                                                          | -                                                                 | -                      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 |      | 7.815.460                   | 952.191       | 2.387.131              | 2.348.219                                                                  | (15.981)                                                          | 13.487.020             |
| Utilidad neta                    |      | -                           | -             | 196.848                | -                                                                          | -                                                                 | 196.848                |
| Ganancia actuarial               | 14   | -                           | -             | -                      | -                                                                          | 120.042                                                           | 120.042                |
| Apropiación para reserva legal   | 15   | -                           | 14.504        | (14.504)               | -                                                                          | -                                                                 | -                      |
| Ajustes                          |      | -                           | -             | -                      | -                                                                          | -                                                                 | -                      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 |      | US\$ 7.815.460              | 966.695       | 2.569.475              | 2.348.219                                                                  | 104.061                                                           | 13.803.910             |

  
Rocio Johanson  
Presidenta Ejecutiva

  
Magaly Cadete  
Gerente Financiera

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

- 7 -

ROSAPRIMA CÍA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

|                                                                         | 2017            | 2016         |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Flujo de efectivo de las actividad de operación:                        |                 |              |
| Efectivo recibido de clientes                                           | US\$ 27.892.674 | 20.151.342   |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                               | (23.314.850)    | (19.629.142) |
| Impuesto a la renta pagado                                              | (260.323)       | (484.807)    |
| Intereses pagados                                                       | (351.160)       | (38.033)     |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación  | 3.966.341       | (640)        |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión:                      |                 |              |
| Liquidación de otros activos financieros                                | -               | 1.117.526    |
| Adquisición de activos biológicos                                       | (322.069)       | (204.663)    |
| Adquisición de propiedades y equipo                                     | (4.769.191)     | (641.189)    |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión  | (5.091.260)     | 271.674      |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:                 |                 |              |
| Incremento de préstamos de instituciones financieras                    | 4.179.055       | 1.300.000    |
| Pagos de préstamos de instituciones financieras                         | (183.337)       | (1.484.426)  |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento | 3.995.718       | (184.426)    |
| Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo                      | 2.870.799       | 86.608       |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año                    | 421.181         | 334.573      |
| Efectivo y equivalent de efectivo al final del año                      | US\$ 3.291.980  | 421.181      |

  
Rocio Johanson  
Presidenta Ejecutiva

  
Magaly Cadete  
Gerente Financiera

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

- 8 -