



**Carlos Varela P.**

Auditor - Consultor

CPA. MTF

RNAE-2 No. 627

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
HARAUTE S.A.  
Guayaquil, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de HARAUTE S.A., que comprenden los estados de situación financiera clasificada al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros**

2. La Administración 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 de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mis auditorías. Excepto por lo mencionado en los párrafos cuatro al ocho conduje mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por HARAUTE S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de HARAUTE S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 mis opiniones de auditoría.



**Carlos Varela P.**

Auditor - Consultor

CPA. MTF

RNAE-2 No. 627

#### **Bases para una opinión calificada**

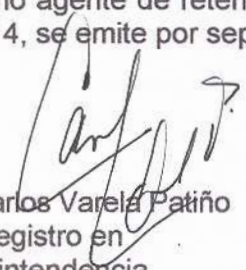
4. Debido a que fui contratado como auditor de la Compañía el 19 de diciembre del 2014, para efectuar la auditoría a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2014, no fue posible observar los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2014, valorados en US\$ 222,606 (nota 6), y por lo tanto no nos ha sido posible satisfacernos respecto de las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoría.
5. Hasta la fecha de emisión de este informe, la Compañía no nos ha proporcionada para nuestra revisión y análisis, el detalle que contenga la conformación de los activos fijos al 31 de diciembre del 2013 y 2014 por US\$ 664,068 y 610,585 (neto de depreciación acumulada). En razón de esta circunstancia no pudimos verificar los saldos iniciales, adquisiciones y bajas del período y el gasto de la depreciación registrada en resultados del año.

#### **Opinión**

6. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado como necesarios, si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los párrafos cuarto y quinto, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de HARAUTE S.A. al 31 de diciembre del 2014, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para medianas y pequeñas entidades (NIIF para PYMES).

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

  
C.P.A. Carlos Varela Patiño  
No. de Registro en  
La Superintendencia  
De Compañías RNAE-2 No. 627  
Guayaquil, 30 de Agosto del 2015



## Estados de Situación Financiera Clasificados

(Expresados en millones)

Ejercicio 11, Diciembre 31,

2014

Activos	2014	2013
Activos corrientes:		
Efectivo y bancos	4	50.700
Cuentas y otros valores por cobrar	5	155.171
Prepagos	1	22.000
Activos por impuestos corrientes	7	34.000
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>17</b>	<b>361.871</b>

## HARAUTE S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

Activos no corrientes:		
Propiedades, planta y equipos, neto		
Propiedades de inversión		
Activo intangible	10	15.235
Activos por impuestos diferidos		1.490
<b>Total de activos</b>	<b>27</b>	<b>378.106</b>

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

Pasivos y patrimonio de los accionistas:		
Pasivos corrientes:		
Deudas con institución financiera	15	252.210
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	280.270
Proveedores de servicios	12	49.510
Proveedores por impuestos corrientes	14	10.300
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>53</b>	<b>592.290</b>
Pasivos no corrientes:		
Deudas con institución financiera	11	51.000
Cuentas por pagar a largo plazo	17	108.227
Proveedores por pagar	10	134.100
<b>Total pasivos</b>	<b>81</b>	<b>885.617</b>
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	15	1.800
Reserva para fines contingenciales	20	374.000
Reserva legal	21	55.471
Reservas acumuladas	22	76.228
<b>Total patrimonio</b>	<b>77</b>	<b>502.489</b>

## INDICE

Estados de Situación Financiera Clasificados  
 Estados de Resultados Integrales por Función  
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
 Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Laura Adriana Sautens Ceballos  
 Representante legal

CPA Carlos Ignacio Salvendy  
 Contador General

Ver políticas de responsabilidad corporativa

## Estados de Situación Financiera Clasificado

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<b>Activos</b>	<b>Nota</b>		
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y bancos	4	30.763	50.000
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	761.290	581.328
Inventarios	6	222.606	191.449
Activos por impuestos corrientes	7	34.020	6.100
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.048.679</b>	<b>828.877</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	610.585	664.068
Propiedad de Inversión	9	96.931	-
Activo intangible	10	6.288	19.005
Activos por impuestos diferidos		1.456	48.387
<b>Total de activos</b>		<b>1.763.939</b>	<b>1.560.337</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones con institución financiera - porción corriente	11	292.219	612.752
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	280.271	84.962
Pasivos acumulados	13	49.849	55.864
Pasivos por impuestos corrientes	14	10.302	10.992
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>632.641</b>	<b>764.570</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones con institución financiera	11	-	85.075
Cuentas por pagar accionistas	17	108.827	250.311
Otras cuentas por pagar	18	434.159	-
<b>Total pasivos</b>		<b>1.175.627</b>	<b>1.099.956</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	19	1.600	1.600
Aporte para futuras capitalizaciones	20	393.886	393.886
Reserva legal	21	16.471	16.471
Resultados acumulados	22	176.355	48.424
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>588.312</b>	<b>460.381</b>
		<b>1.763.939</b>	<b>1.560.337</b>

Econ. Adriana Barreno Coba  
Representante legal

CPA. Carlos Tigrero Silvestre  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.



# HARAUTE S.A.

## Estados de Resultado Integral por Función

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
	Nota	
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>		
Ventas	1.596.731	1.301.453
Costo de ventas	(1.011.001)	(941.814)
	585.730	359.639
<b>Gastos:</b>		
Gastos de administración y ventas	(318.743)	(154.778)
	(318.743)	(154.778)
<b>Utilidad operacional</b>	<b>266.987</b>	<b>204.861</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>		
Gastos financieros	(82.197)	(941)
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>184.790</b>	<b>203.920</b>
Participación a trabajadores	15 (27.719)	(30.589)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>157.072</b>	<b>173.331</b>
Impuesto a la renta	15 (29.140)	(33.733)
<b>Resultado integral del año</b>	<b>127.932</b>	<b>139.598</b>

Econ. Adriana Barreno Coba  
Representante legal

CPA. Carlos Tigrero Silvestre  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

## Estados de Cambios en el Patrimonio neto

(Expresados en dólares)

	Capital social	Aporte para futuro capitalizacion	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 01 de enero del 2013	1.600	393.886	16.471	(33.589)	378.368
Reparto de dividendos	-	-	-	(68.722)	(68.722)
Ajustes	-	-	-	11.137	11.137
Resultado integral del año	-	-	-	139.598	139.598
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1.600	393.886	16.471	48.424	460.381
Resultado integral del año	-	-	-	127.932	127.932
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>1.600</b>	<b>393.886</b>	<b>16.471</b>	<b>176.355</b>	<b>588.312</b>

Econ. Adriana Barreno Coba  
Representante legal

CPA. Carlos Tigrero Silvestre  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.



## Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2014	2013
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.416.769	1.468.739
Efectivo pagado a proveedores	(1.183.388)	(1.352.013)
Gastos financieros u otros ingresos, netos	(82.197)	(941)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>151.184</b>	<b>115.785</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Compra de vehículos, mobiliario y equipos	(104.419)	(78.347)
Aumento de activo intangible	-	(63.582)
Aumento o (Disminución) en anticipos no corrientes	46.931	(27.927)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(57.488)</b>	<b>(169.856)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento o (Disminución) Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	292.675	(138.655)
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas	(405.608)	250.311
Dividendos pagados	-	(57.585)
<b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>	<b>(112.933)</b>	<b>54.071</b>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(19.237)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	50.000	50.000
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>30.763</b>	<b>50.000</b>

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto  
provisto en las actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Resultado integral del año</b>	<b>127.931</b>	<b>139.598</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:</b>		
Depreciación vehículos, mobiliario y equipos	73.688	127.356
Provisión participación a trabajadores	27.719	30.589
Provisión impuesto a la renta	29.140	33.733
Ajustes en cuenta patrimonial	-	11.137
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(179.962)	165.742
Aumento en inventarios	(31.157)	(45.968)
Aumento (disminución) en otra cuentas por pagar	(27.920)	(308.039)
(Disminución) aumento en proveedores, pasivos acumulados e impuestos corrientes	131.745	(38.363)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>151.184</b>	<b>115.785</b>

Econ. Adriana Barreno Coba  
Representante legal

CPA. Carlos Tigrero Silvestre  
Contador General