

**RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
COMPARATIVO 2013**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía  
RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación financiera adjunto de **RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores externos, quienes en su informe de 6 de febrero del 2014, emitieron opinión sin salvedad sobre tales estados financieros.

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

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera - NIIF para las Pymes. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos 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 los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y 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 proporciona es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Runatarpuna Exportadora S.A., al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para Pymes).

### Párrafo de énfasis

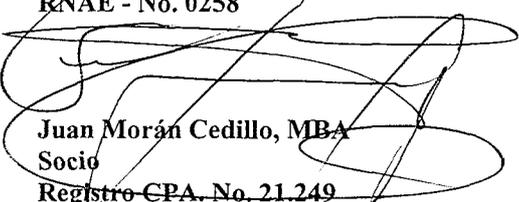
5. En el año 2014, el 88% de los ingresos de la Compañía corresponden a exportaciones a la compañía RUNA LLC (accionista), a quien vende sustancialmente toda su producción de hoja de guayusa (100% en el año 2013).

### Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.** correspondiente al año 2014 será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2015, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.



**HLB CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.**  
RNAE - No. 0258



**Juan Morán Cedillo, MBA**  
Socio  
Registro CPA. No. 21.249

Quito, febrero 9 del 2015

**RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.**

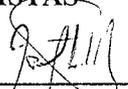
**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales - Por Función	5
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1 Declaración de cumplimiento	9
2.2 Bases para la preparación de los estados financieros	9
2.3 Registros contables y unidad monetaria	10
2.4 Caja, bancos e inversiones temporales	10
2.5 Activos financieros	10
2.6 Inventarios	10
2.7 Activos biológicos	10
2.8 Propiedad, planta y equipo	10 - 11
2.9 Costos por préstamos	11
2.10 Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar	11
2.11 Impuesto a la renta	11
2.12 Beneficio a los empleados	12
2.13 Reconocimiento de ingresos y gastos	12
2.14 Reserva legal	12
2.15 Estimaciones y juicios contables	12
3. Efectivo e inversiones	12
4. Clientes y otras cuentas por cobrar	13
5. Inventarios	13
6. Activos por impuestos corrientes	13
7. Pagos anticipados	14
8. Propiedad, planta y equipo	14
9. Activos biológicos	15
10. Impuestos diferidos	15
11. Activos intangibles	16
12. Cuentas y documentos por pagar	16
13. Impuestos y gastos acumulados por pagar	16
14. Obligación financiera	17
15. Provisión por desahucio	17
16. Valor razonable de activos y pasivos financieros	17
17. Patrimonio de los accionistas	17 - 18
18. Gestión de riesgo financiero	18
19. Ventas netas y otras rentas	18 - 19
20. Costo de ventas y producción	19
21. Gastos administrativos	19 - 20
22. Gastos de ventas	20
23. Gastos de investigación y desarrollo	20
24. Otros egresos, bajas	20
25. Conciliación tributaria	20 - 21
26. Saldos y transacciones con partes relacionadas	21 - 22
27. Compromisos y contingencias	22
28. Eventos subsecuentes	22

---

**RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo e inversiones	3	329.956	96.913
• Clientes y cuentas por cobrar, neto	4	16.213	15.762
Inventarios	5	99.696	100.634
Activos por impuestos corrientes	6	49.854	53.887
Pagos anticipados	7	<u>11.570</u>	<u>9.245</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>507.289</u>	<u>276.441</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo	8	557.890	551.290
Activos biológicos	9	432.758	374.217
Impuestos diferidos	10	48.282	51.875
Activos intangibles	11	57.599	46.791
Otros activos, garantías		<u>1.400</u>	<u>1.000</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1.097.929</u>	<u>1.025.172</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1.605.218</u>	<u>1.301.614</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligación financiera, vencimiento corriente	14	100.000	0
Cuentas y documentos por pagar	12	44.758	26.718
Impuestos por pagar	13	5.423	10.766
Gastos acumulados por pagar	13	<u>35.997</u>	<u>35.053</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>186.178</u>	<u>72.537</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligación financiera, largo plazo	14	200.000	0
Provisión por desahucio	15	<u>9.773</u>	<u>14.462</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>209.773</u>	<u>14.462</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>395.951</u>	<u>86.999</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social		1.442.107	1.442.107
Resultados acumulados netos		( 284.395)	( 322.270)
Reserva legal		8.649	4.208
Otros resultados integrales		2.932	52.695
Utilidad neta		<u>39.974</u>	<u>37.875</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>1.209.267</u>	<u>1.214.615</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>1.605.218</u>	<u>1.301.614</u>
 <hr/> Ing. Francisco Mantilla Brito Gerente General		 <hr/> Srta. Karina Álvarez Torres Contadora General	

Ver notas a los estados financieros

**RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES - POR FUNCIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<b>INGRESOS</b>			
Ventas netas	19	1.206.648	1.089.764
Otras rentas	19	<u>26.522</u>	<u>48.819</u>
Total ingresos		<u>1.233.170</u>	<u>1.138.583</u>
<b>COSTO Y GASTOS</b>			
Costo de ventas	20	546.683	459.964
Gastos administrativos	21	323.156	304.688
Gastos de ventas	22	117.835	78.199
Gastos de investigación y desarrollo	23	121.580	107.660
Otros egresos, bajas	24	34.220	104.008
Gastos financieros		<u>12.837</u>	<u>3.723</u>
Total costos y gastos		<u>1.156.311</u>	<u>1.058.242</u>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto</b>		76.859	80.341
Participación a trabajadores		( 11.529)	( 12.051)
Impuesto a la renta	25	<u>( 20.915)</u>	<u>( 26.207)</u>
<b>Utilidad neta</b>		44.415	42.083
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	17	<u>( 49.763)</u>	<u>52.803</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO (S), NETO</b>		<u>( 5.348)</u>	<u>94.886</u>



Ing. Francisco Mantilla Brito  
Gerente General



Srta. Karina Alvarez-Torres  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	Capital Pagado	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva Legal	Otros resultados integrales neto (US dólares)	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2012	1.195.205	0	0	( 108)	( 201.798)	( 47.741)	945.558
Transferencias a resultados acumulados							
Aportes para futuras capitalizaciones		246.902			( 47.741)	47.741	0
Incremento de capital	246.902	( 246.902)				42.083	0
Utilidad neta año 2013			4.208		( 72.731)	(4.208)	0
Transferencia a reserva legal							
Ajustes a resultados acumulados años anteriores							
Beneficio tributario por amortización de pérdidas				52.803	( 72.731)		( 72.731)
Saldos a diciembre 31 del 2013	1.442.107	0	4.208	52.695	( 322.270)	37.875	1.214.615
Transferencia a resultados acumulados							
Utilidad neta año 2014					37.875	( 37.875)	0
Ajustes a resultados acumulados años anteriores				( 49.763)		44.415	44.415
Transferencia a reserva legal			4.441				
Saldos a diciembre 31 del 2014	1.442.107	0	8.649	2.932	( 284.395)	39.974	( 49.763)
							1.209.267

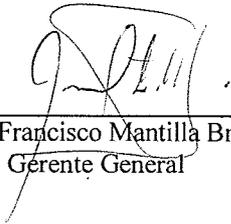
  
 Ing. Franicisco Mantilla Brito  
 Gerente General

  
 Srta. Karina Alvarez Torres  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		1.220.671	1.136.986
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 1.157.068)	( 1.006.491)
Intereses pagados y gastos bancarios		( 12.837)	0
Otros activos y pasivos		<u>0</u>	<u>( 5.580)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>50.766</u>	<u>124.915</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Pagos por adquisición de propiedades y equipos	8	( 77.820)	( 196.801)
Pagos por activos biológicos, neto de transfer. plantas/vivero	9	( 21.331)	( 149.778)
Pagos por activos intangibles y garantías		<u>( 13.883)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>( 113.034)</u>	<u>( 346.579)</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Préstamo recibido del exterior	14	300.000	0
Cuentas por cobrar a relacionados		0	80.200
Incremento neto de capital		0	174.171
Cuentas por pagar accionistas		0	( 104.197)
Beneficio tributario por amortización pérdidas acumuladas		0	3.756
Pagos por desahucio	15	<u>( 4.689)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento		<u>295.311</u>	<u>153.930</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo e inversiones		233.043	( 67.734)
Efectivo al inicio del año	3	<u>96.913</u>	<u>164.647</u>
Efectivo e inversiones al final del año	3	<u><u>329.956</u></u>	<u><u>96.913</u></u>

  
Ing. Francisco Mantilla Brito  
Gerente General

  
Srta. Karina Alvarez-Torres  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.****ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (S) CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<b>UTILIDAD NETA</b>		44.415	42.083
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos (incluye US\$ 3.581 en gasto de investigación)	20,21	69.745 ✓	35.751
Amortizaciones (US\$ 2.675 software + US\$ 7.691 seguros)	21	10.366 ✓	1.518
Provisión participación a trabajadores	13	11.529 ✓	12.051
Provisión de impuesto a la renta, saldo por pagar 2014	13	2.309 ✓	26.207
Beneficio tributario amortización de pérdidas tributarias	10	3.593 ✓	0
Baja de cuenta por cobrar a Fundación Runa	24	12.048	0
Baja de activos fijos	8	470	0
Castigo de impuesto IVA años anteriores, irreuperables	24	<u>0</u>	<u>43.402</u>
<b>Operaciones del período</b>		154.475	161.012
Variaciones en el capital de trabajo:			
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	3	( 13.702)	( 1.597)
Cuentas por cobrar empleados	3	1.203	367
Inventarios	5,9	( 35.267)	( 89.866)
Pagos anticipados y activos por impuestos corrientes	6,7	( 55.746)	41.982
Activos intangibles	11		( 5.581)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	12	18.040	23.066
Obligaciones con el personal	13	( 10.585)	23.007
Obligaciones con la administración tributaria	13	( 7.652)	( 26.881)
Otras cuentas por pagar		<u>0</u>	<u>( 594)</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u>50.766</u>	<u>124.915</u>



Ing. Francisco Mantilla Brito  
Gerente General



Srta. Karina Alvarez Torres  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros