

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de "CORPORACION PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A."

INFORMACION GENERAL

Corporación para los Recursos Naturales Corena S.A. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 17 de junio de 1983, su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

OBJETO SOCIAL: *El objeto social de la compañía es: la explotación, comercialización e industrialización de recursos mineros, nuevas formas de energía y sistemas de aplicación agroindustrial, así como la de promoción de líneas afines y complementarias.*

Informe sobre los estados financieros:

En mi calidad de Comisario y en cumplimiento a la función que nos asigna el Artículo 279 de la Ley de Compañía, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario de la empresa CORENA S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013:

- 1. La Compañía dispone del Libro de Acciones y Accionistas, los mismos que están actualizadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes y por ende están en concordancia especialmente con los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías, Codificada y publicada en el Registro Oficial No. 312 del 5 de Noviembre de 1999. Las convocatorias y los expedientes de las Juntas Generales de Accionistas, se efectuaron de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes.*
- 2. La Administración de la Compañía ha cumplido su gestión de acuerdo a disposiciones emitidas por la Junta General de Accionistas y de Directorio, así como también con las normas legales y reglamentarias vigentes.*
- 3. De las revisiones realizadas no se presentó ningún hecho o evento que genere la necesidad de convocar a una junta de accionistas.*

A S E C O N T Auditoría Integral S.C.

Lcdo. En Contabilidad y Auditoría Reg. CPA 29433

Edison Marcelo Suntaxi Espinoza

4. Los Administradores han establecido un sistema de Control Interno suficiente, que tomado en su conjunto, permite tener una seguridad razonable para cumplir con los objetivos del mismo que son la de salvaguardar contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con las disposiciones emitidas.
5. He recibido el Balance General al 31 de diciembre del 2013, Estados de Resultados Integrales y Flujo del Efectivo por el ejercicio terminado en esta fecha, a través de los documentos con los anexos puestos a mi conocimiento, por la Administración de CORENA S.A.
6. Los Estados Financieros fueron elaborados con la aplicación y de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIFF, así mismo la Administración ha proporcionado los balances de comprobación, estado de caja - bancos, reporte de cartera de clientes los mismos que se encuentra debidamente registrados en los balances de la compañía.

Opinión

La revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las NIIF, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CORENA S.A., al 31 de Diciembre del 2013, y el resultado de sus operaciones por el año terminado a esta fecha, presenta una utilidad y resultado integral del año USD\$. 686,126 dólares.

Para dejar constancia de lo expuesto en el presente informe adjunto el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales y Flujo de Efectivo.



Lcdo. Edison Marcelo Suntaxi E.
CPA 29433

Quito, Mayo de 2014

A S E C O N T Auditoría Integral S.C.

Lcdo. En Contabilidad y Auditoría Reg. CPA 29433

Edison Marcelo Suntaxi Espinoza

CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

<u>Activos</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	359,247	121,308
Cuentas por cobrar comerciales		502,306	1,219,707
Otras cuentas por cobrar		176,114	110,792
Inventarios		737,332	406,319
Total activos corrientes		1,774,999	1,858,126
Activos no circulantes			
Propiedad y equipo		573,104	344,509
Activos Intangibles		35,941	-
Total activos no corrientes		609,045	344,509
Total Activos	US\$	2,384,044	2,202,635

CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos corriente		
Sobregiro bancarios	US\$ 19,683	5,617
Obligaciones financieras	7,090	36,249
Proveedores	536,684	693,312
Dividendos por pagar	33,844	163,844
Otras cuentas por pagar	59,671	43,858
Impuestos por pagar	87,087	161,656
Beneficios a empleados	212,314	253,181
Total pasivos corrientes	956,373	1,357,717
Pasivos a largo plazo		
Proveedores	42,132	11,312
Beneficios a empleados	82,259	66,452
Total pasivos no corrientes	124,391	77,764
Total Pasivos	US\$ 1,080,764	1,435,481
Patrimonio de los accionistas		
Capital Social	11,120	11,120
Aportes para futura capitalización	611,679	159,518
Reservas	49,988	49,988
Resultados acumulados	630,493	546,528
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 1,303,280	767,154
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ 2,384,044	2,202,635

CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos operativos			
Ingresos operacionales	US\$	9,095,557	5,377,297
Costos de ventas		<u>(7,149,726)</u>	<u>(3,662,297)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,945,831</u>	<u>1,715,000</u>
Gastos operacionales			
Ventas		(124,469)	(148,938)
Administración		<u>(1,013,204)</u>	<u>(780,995)</u>
Utilidad en operación		<u>808,158</u>	<u>785,067</u>
Otros ingresos (gastos)			
Otros ingresos (gastos), netos		88,125	(798)
Gastos Financieros		<u>(14,890)</u>	<u>(12,168)</u>
Total otros ingresos / (gastos) neto		<u>73,235</u>	<u>(12,966)</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	US\$	<u>881,393</u>	<u>772,101</u>
Impuesto a la renta		<u>(195,267)</u>	<u>(169,940)</u>
Utilidad del ejercicio	US\$	<u><u>686,126</u></u>	<u><u>602,161</u></u>

CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 9,807,897	4,509,173
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(9,159,569)	(4,167,553)
Gastos Financieros	(14,890)	(12,168)
Otros ingresos, netos	<u>88,125</u>	<u>(798)</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de operación	<u>721,563</u>	<u>328,654</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones netas de propiedades y equipos	(279,917)	(278,733)
Adiciones netas de activos intangibles	<u>(38,614)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(318,531)</u>	<u>(278,733)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pago de dividendos a Accionistas	(150,000)	(100,000)
Pago de Obligaciones Financieras	<u>(15,093)</u>	<u>(58,134)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>(165,093)</u>	<u>(158,134)</u>
Aumento / (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>237,939</u>	<u>(108,213)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>121,308</u>	<u>229,521</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u><u>US\$ 359,247</u></u>	<u><u>121,308</u></u>

A SECONT Auditoría Integral S.C.
Lcdo. En Contabilidad y Auditoría Reg. CPA 29433
Edison Marcelo Suntaxi Espinoza

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	881,393	772,101
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	43,941	27,324
Amortización	2,673	0
Ajustes y bajas de propiedades y equipos netos	7,381	0
Provisión cuentas incobrables	5,061	12,024
Jubilación patronal y desahucio	15,808	24,865
Cambios netos en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar, neto	712,340	(868,125)
Inventarios	(331,013)	(88,149)
Otras cuentas por cobrar	(65,322)	(61,759)
Documentos y cuentas por pagar	(353,248)	315,847
Otras cuentas por pagar	(197,451)	194,526
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación US\$	<u>721,563</u>	<u>328,654</u>