

*A*SECNT S.C.

*Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría*

---

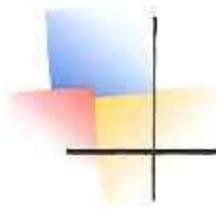
CORPORACION PARA LOS  
RECURSOS NATURALES  
CORENA S.A.

---

**Estados Financieros**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

Con Informe de Comisario



## INFORME DE COMISARIO

**A los miembros del Directorio y de Accionistas de "CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A."**

Quito, 16 de Abril del 2017

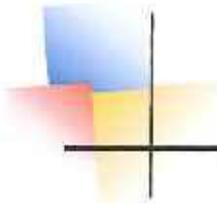
He revisado, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, los estados financieros de CORENA S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Administración de la Cía., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

### **Responsabilidad del Auditor Externo - Comisario**

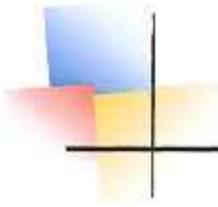
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable en un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad



con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cía., para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Cía., deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



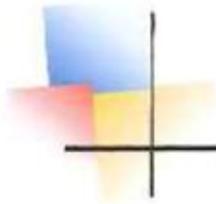
## **Requerimientos Legales y Regulatorios**

En cumplimiento con lo dispuesto por la Ley de Compañías, hemos efectuado, procedimientos de control, dentro del marco del alcance de nuestra auditoría que se explica precedentemente, orientados a cumplir con las obligaciones y funciones de Comisario de CORENA S.A. En virtud de la aplicación de tales procedimientos informamos que:

- Los estados financieros concuerdan con los importes registrados en los libros de contabilidad, los cuales han sido preparados de acuerdo con las normas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- Respecto a las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías, no ha llegado a nuestro conocimiento algún asunto que deba ser informado.
- Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que en nuestra opinión, se consideran incumplimientos significativos de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de una Junta General de Accionistas y del Directorio, por la parte de la Administración.

## **Otras transacciones importantes**

- Mediante acta de Junta General de Accionistas celebrada con fecha 3 de abril y 25 de mayo del 2017 se aprueba el pago de dividendos por US\$2.000.000 y US\$1.238.830 respectivamente.
- Mediante transferencias de acciones realizadas el 23 de diciembre del 2014, Lamor Corporation AB, se convirtió en accionista de la Compañía con 33.347 acciones; adicionalmente Lamor Corporation AB efectuó un aporte para futura capitalización de US\$350.000 y durante el año 2015 efectuó un aporte adicional para futura capitalización por US\$1.041.617. Sobre dichos aportes, la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de septiembre del 2015 aprobó la capitalización de US\$1.391.617, determinando la siguiente composición accionaria al 31 de diciembre del 2016:



# ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

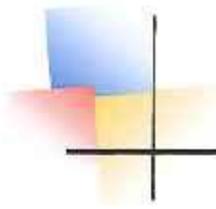
Accionistas	2015 - 2016			
	Aumento de capital	Nuevo capital	Acciones	%
Santiago Gonzales	681.892	736.341	736.341	49%
Nardelia Espinoza	292.240	315.564	315.563	21%
Lamor Corporation AB	417.485	450.832	450.832	30%
Acción en copropiedad	-	-	1	
<b>Total</b>	<b>1.391.617</b>	<b>1.502.737</b>	<b>1.502.737</b>	<b>100%</b>

- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía suscribió con Lamor Perú S.A.C., algunos contratos de servicios y remediación petrolera, dichos contratos no registran montos fijos, debido a que se manejan montos precios unitarios por proyecto, los plazos de vigencia del contrato entrará en vigencia desde la fecha de su suscripción y se mantendrá hasta la fecha de terminación del mismo con Petroperú.

El cumplimiento por parte de la Compañía, de las normas y resoluciones mencionadas, así como los criterios de aplicación, son responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Este informe de Comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas de CORENA S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no puede ser utilizado para otro propósito.

*Proyecto de Ley*



## CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

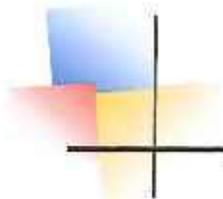
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2017	2016
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	838.924	887.440
Cuentas por cobrar comerciales	7	3.659.346	5.437.888
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	142.338	130.567
Inventarios	9	<u>1.504.525</u>	<u>1.082.814</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>6.145.133</u>	<u>7.538.709</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	10	1.240.535	1.258.084
Activos intangibles		<u>15.726</u>	<u>28.252</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1.256.261</u>	<u>1.286.336</u>
<b>Total activos</b>		<u>7.401.394</u>	<u>8.825.045</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago González  
Gerente General

  
C.P.A. Julio Suárez  
Contador



# ASECONT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

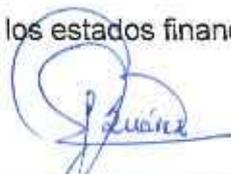
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS</b>	<b>a Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiros bancarios	6	20.529	28.691
Obligaciones financieras	11	-	93.333
Proveedores	12	309.935	438.689
Cuentas por pagar partes relacionadas	15	980.763	696.897
Dividendos por pagar	15	33.844	33.844
Otras cuentas por pagar		361.181	291.619
Impuestos por pagar	13	198.277	97.083
Beneficios a empleados	16	474.109	771.777
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.378.638</b>	<b>2.451.933</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a empleados	17	221.076	203.078
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>221.076</b>	<b>203.078</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2.599.714</b>	<b>2.655.011</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	18	1.502.737	1.502.737
Aportes futuras capitalizaciones	19	159.519	159.519
Reservas	20	53.700	53.700
Otros Resultados Integrales		172.249	160.600
Resultados Acumulados	20	2.913.475	4.293.478
<b>Total Patrimonio</b>		<b>4.801.680</b>	<b>6.170.034</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>7.401.394</b>	<b>8.825.045</b>

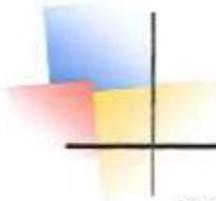
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago González  
Gerente General

  
C.P.A. Julio Suárez  
Contador

El Inca, Hiedras N49-49 y Hortensias, Teléf.: 098906806 – 3260758 marce\_sun@hotmail.com

Quito - Ecuador



# ASECONT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

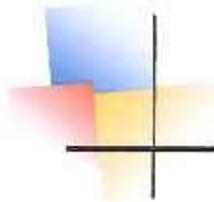
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia		
	a Notas	2017	2016
Ventas	21	10.635.779	13.012.403
Costos de ventas	22	<u>(6.406.652)</u>	<u>(6.595.173)</u>
Utilidad bruta		4.229.127	6.417.230
Gastos de administración	22	(2.154.660)	(3.009.715)
Gastos de ventas	22	<u>(72.103)</u>	<u>(81.159)</u>
Utilidad operacional		2.002.364	3.326.356
Otros (gastos) ingresos, netos		(25.569)	83.976
Gastos financieros, netos		<u>(10.297)</u>	<u>(60.087)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.966.498	3.350.245
Impuesto a la renta	14	<u>(107.671)</u>	<u>(111.415)</u>
Utilidad neta del ejercicio		1.858.827	3.238.830
Otro resultado integral		<u>11.649</u>	<u>160.600</u>
Utilidad integral del año		<u>1.870.476</u>	<u>3.399.430</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Santiago González  
Gerente General

  
C.P.A. Julio Suárez  
Contador



## CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
<b>Fujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		12.414.322	10.544.686
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(8.972.415)	(8.925.651)
Gastos financieros		(13.920)	(60.087)
Otros ingresos, netos		(10.297)	83.975
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		<u>3.417.690</u>	<u>1.642.923</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades y equipos	10	(134.043)	(400.571)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(134.043)</u>	<u>(400.571)</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos pagados		(3.238.830)	-
Obligaciones financieras		(93.333)	(616.299)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		<u>(3.332.163)</u>	<u>(616.299)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(48.516)	636.053
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>887.440</u>	<u>251.387</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>838.924</u>	<u>887.440</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago González  
Gerente General

  
C.P.A. Julio Suárez  
Contador

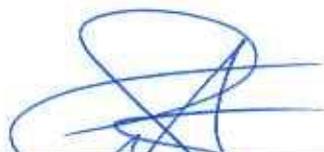
CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

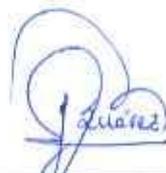
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta del año		1.966.498	3.350.245
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	151.593	198.930
Amortización		12.526	10.885
Jubilación patronal y desahucio	18	17.998	104.367
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		1.670.867	(2.579.065)
Inventarios		(421.711)	(231.046)
Otras cuentas por cobrar		-	111.348
Documentos y cuentas por pagar		(41.483)	85.777
Otras cuentas por pagar		61.402	591.482
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>3.417.690</u>	<u>1.642.923</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Santiago González  
Gerente General



C.P.A. Julio Suárez  
Contador

**Es resultado del presente ejercicio es como sigue:**

15% Participación Trabajadores	347,029
Utilidad antes de impuestos	1'966,498
(-) 22% Impuesto a la renta	107,671
(+) Otro Resultado Integral	11,649
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>	<b>1'870.476</b>

**Del Aspecto Tributario:**

Durante el año 2017, la Compañía cumplió el deber formal de ser agente de retención en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado; y, el ser agente de percepción del Impuesto al Valor Agregado, presentando todas las declaraciones exigidas por la Administración Tributaria de conformidad con lo establecido en la Ley.

Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que me presentaron todas las facilidades para el cumplimiento de mis funciones, así como las consideraciones que debe tomar la administración para mantener y mejorar la situación financiera y administrativa de la compañía con respecto al ejercicio anterior.

Mi examen fue realizado conforme a las normas y principios de auditoría, determinando que los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados y guardan consistencia con el ejercicio anterior, lo que proporciona una base razonable de opinión, por lo que declaro haber cumplido, en lo que es aplicable, con las atribuciones y obligaciones que me competen según lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada.

La información presentada por la Administración refleja en forma razonable todos los aspectos importantes la situación financiera de CORENA S.A. al 31 de Diciembre del 2017 y considero que el desenvolvimiento de la Compañía a esta fecha está ajustado a las normas de una buena administración.

Dejo a consideración de los señores accionistas, el presente informe, suscribiéndome

Atentamente,



Lcdo. Edison Suntaxi Espinosa.

CPA 29433

Comisario

Quito, Abril 16 de 2018

El Inca, Hiedras N49-49 y Hortensias, Teléf.: 098906806 – 3260758 marce\_sun@hotmail.com

Quito - Ecuador