

ASECNT S.C.

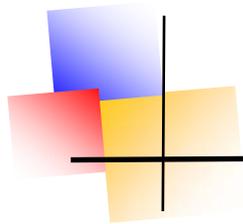
Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

CORPORACION PARA LOS
RECURSOS NATURALES
CORENA S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018

Con Informe de Comisario



ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

INFORME DE COMISARIO

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

Quito, 16 de Abril de 2019

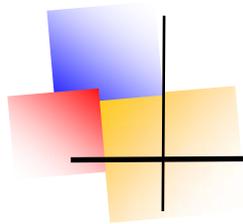
He revisado, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, los estados financieros de CORENA S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y 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



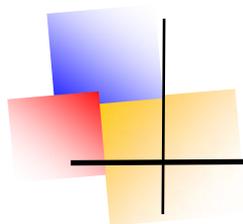
ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

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

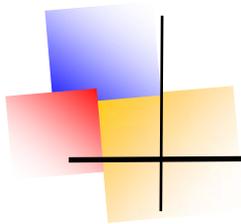
En cumplimiento con lo dispuesto por la Ley de Compañías, hemos efectuado, procedimientos de control, dentro del marco del alcance de nuestra auditoría que se explica precedentemente, orientados a cumplir con las obligaciones y funciones de Comisario de CORENA S.A. En virtud de la aplicación de tales 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 de General de Accionistas celebrada con fecha 18 de abril y 08 de junio del 2018 se aprueba que la utilidad generada en el 2017 sea destinada en su totalidad a una cuenta de reserva facultativa, el pago de dividendos por US\$500.000 y la apropiación de la reserva legal por US\$745.809.
- Mediante acta de Junta de 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

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.

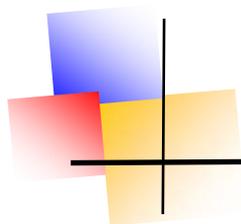


ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

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.

Página en Blanco



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 2018

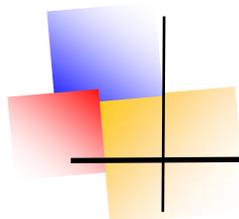
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2018</u>	Reestructurado <u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	308.293	838.924
Cuentas por cobrar comerciales	7	1.922.700	1.934.544
Activos de contrato	22	1.588.379	1.724.802
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	252.759	142.338
Inventarios	9	<u>1.240.952</u>	<u>1.144.525</u>
Total activos corrientes		<u>5.313.083</u>	<u>5.785.133</u>
Activos no corrientes			
Inversiones en asociadas	10	243.850	-
Propiedades y equipos	11	1.159.295	1.240.535
Activos intangibles		<u>6.545</u>	<u>15.726</u>
Total activos no corrientes		<u>1.409.690</u>	<u>1.256.261</u>
Total activos		<u><u>6.722.773</u></u>	<u><u>7.041.394</u></u>

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

Santiago González
Gerente General

C.P.A. Julio Suárez
Contador



ASECNT 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 2018

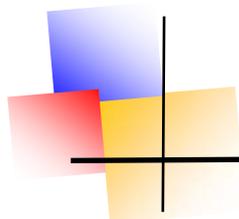
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2018</u>	Reestructurado <u>2017</u>
Pasivos corrientes			
Sobregiros bancarios	6	119.049	20.529
Obligaciones financieras	12	100.000	-
Proveedores	13	460.090	309.935
Impuestos por pagar	14	146.226	198.277
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	655.690	620.763
Dividendos por pagar	16	533.844	33.844
Otras cuentas por pagar	17	11.149	226.266
Beneficios a empleados	18	178.906	609.024
Pasivos por contratos	23	36.174	-
Total pasivos corrientes		<u>2.241.128</u>	<u>2.018.638</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	19	<u>251.257</u>	<u>221.076</u>
Total pasivos no corrientes		<u>251.257</u>	<u>221.076</u>
Total Pasivos		<u>2.492.385</u>	<u>2.239.714</u>
Patrimonio			
Capital Social	20	1.502.737	1.502.737
Aportes futuras capitalizaciones		-	159.519
Reservas		2.158.336	53.700
Otros Resultados Integrales		170.974	172.249
Resultados Acumulados	21	<u>398.341</u>	<u>2.913.475</u>
Total Patrimonio		<u>4.230.388</u>	<u>4.801.680</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>6.722.773</u>	<u>7.041.394</u>

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

Santiago González
Gerente General

C.P.A. Julio Suárez
Contador



ASECNT 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 2018

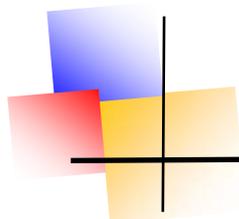
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia	2018	2017
	a Notas		
Ingresos	22	4.379.486	10.635.779
Costos de ventas	23	(3.561.526)	(6.406.652)
Utilidad bruta		817.960	4.229.127
Gastos de administración	23	(1.127.406)	(2.154.660)
Gastos de ventas	23	(65.344)	(72.103)
(Pérdida) utilidad operacional		(374.790)	2.002.364
Otros (gastos) ingresos, netos	24	378.405	(25.569)
Gastos financieros, netos		(15.822)	(10.297)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(12.207)	1.966.498
Impuesto a la renta	15	(64.075)	(107.671)
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		(76.282)	1.858.827
Otro resultado integral	19	(1.275)	11.649
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año		(77.557)	1.870.476

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 FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

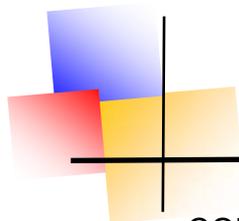
	Referencia a Notas	2018	Reestructurado 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		4,563,927	12,414,322
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(5,576,437)	(8,992,944)
Gastos financieros		(15,822)	(13,920)
Otros ingresos, netos		(134,555)	(10,297)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(1,162,887)</u>	<u>3,397,161</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos	11	(66,264)	(134,043)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(66,264)</u>	<u>(134,043)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		500,000	(3,238,830)
Obligaciones financieras		100,000	(93,333)
Efectivo provisto en (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>600,000</u>	<u>(3,332,163)</u>
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(629,151)	(69,045)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>818,395</u>	<u>887,440</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>189,244</u>	<u>818,395</u>

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Santiago González
Gerente General

C.P.A. Julio Suárez
Contador



ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

CORPORACIÓN PARA LOS RECURSOS NATURALES CORENA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

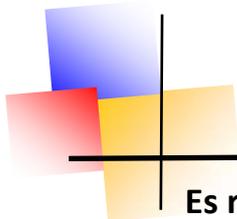
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia	2018	2017
	<u>a Notas</u>		
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta del año		(12,207)	1,966,498
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	147,502	151,593
Amortización		9,972	12,526
Jubilación patronal y desahucio	18	28,907	29,647
Ingreso por VPP	24	243,850	-
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		143,890	1,670,867
Inventarios		263,573	(61,711)
Documentos y cuentas por pagar		(1,344,413)	(433,661)
Otras cuentas por pagar		(643,961)	61,402
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(1,162,887)</u>	<u>3,397,161</u>

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

Santiago González
Gerente General

C.P.A. Julio Suárez
Contador



ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

Es resultado del presente ejercicio es como sigue:

<i>(Pèrdida) antes de impuestos</i>	<i>(12.207)</i>
<i>(-) Impuesto a la renta</i>	<i>(64.075)</i>
<i>(-) Otro Resultado Integral</i>	<i>(1.275)</i>
<i>(Pèrdida) Integral del Ejercicio</i>	<i>(77.557)</i>

Del Aspecto Tributario:

Durante el año 2018, 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 de 2018 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 Suintaxi Espinosa.

CPA 29433

Comisario

Quito, Abril 16 de 2019