

**CORPORACION PRENERO S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2013</u> <u>2012</u> (en U.S. dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	36,721	906
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	533,883	843,881
Activos por impuestos corrientes	9	<u>9,817</u>	<u>9,528</u>
Total activos corrientes		<u>580,421</u>	<u>854,315</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	6	1,893,835	1,809,831
Inversiones financieras	7	<u>1,618,372</u>	<u>1,954,484</u>
Total activos no corrientes		<u>3,512,207</u>	<u>3,764,315</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>4,092,628</u>	<u>4,618,630</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**CORPORACION PRENERO S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1,325,625	1,454,135
Pasivos por impuestos corrientes	9	<u>8,457</u>	<u>20,828</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,334,082</u>	<u>1,474,963</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos a largo plazo	11	<u>907,861</u>	<u>972,941</u>
Total pasivos no corrientes		<u>907,861</u>	<u>972,941</u>
Total pasivos		<u>2,241,943</u>	<u>2,447,904</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	800	800
Reserva legal		400	400
Reserva facultativa		10,013	10,013
Resultados acumulados por la adopción por primera vez NIIF		1,595,287	1,931,400
Resultados acumulados		<u>244,185</u>	<u>228,113</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>1,850,685</u>	<u>2,170,726</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS		<u>4,092,628</u>	<u>4,618,630</u>

Ver notas a los estados financieros

**CORPORACION PRENERO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS:		
Ingresos por ventas	<u>256,907</u>	<u>415,984</u>
Total ingresos	<u>256,907</u>	<u>415,984</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Sueldos beneficios sociales	10,807	1,801
Honorarios y servicios profesionales	6,500	43,182
Mantenimiento y reparaciones	25,374	20,068
Provisiones para cuentas incobrables	-	3,837
Impuestos y contribuciones y otros	13,113	33,522
Depreciaciones y amortizaciones	75,097	66,511
Servicios varios	<u>89,805</u>	<u>122,604</u>
Total costos y gastos	<u>220,696</u>	<u>291,525</u>
RESULTADOS ANTE DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	36,211	124,459
MENOS:		
15% Participación de trabajadores	5,432	18,669
Impuesto a la renta	<u>14,707</u>	<u>24,995</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>16,072</u>	<u>80,795</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**CORPORACION PRENERO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados adopción NIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
				...(en U.S. dólares)...		
Saldo al 31 diciembre, 2011	800	400	10,013	1,931,400	147,318	2,089,931
Utilidad del año	-	-	-	-	80,795	80,795
Saldo al 31 diciembre, 2012	800	400	10,013	1,931,400	228,113	2,170,726
Ajuste				(336,113)		(336,113)
Utilidad del año					16,072	16,072
Saldo al 31 diciembre, 2013	800	400	10,013	1,595,287	244,185	1,850,685

Ver notas a los estados financieros

---

**CORPORACION PRENERO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

2013  
(en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	332,101
Pagado a proveedores y empleados	<u>(501,928)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	<u>(169,827)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades y equipo	(159,101)
Documentos por cobrar largo plazo	<u>93,883</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(65,218)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a largo plazo	<u>270,860</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>270,860</u>

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes de efectivo	35,815
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>906</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>36,721</u>

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del año	16,072
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	75,097
Participación trabajadores	5,432
Impuesto a la renta	14,707
<u>Variaciones:</u>	
Cuentas por cobrar clientes	75,195
Otras cuentas por cobrar	140,629
Otras cuentas por pagar	(445,091)
Otros pasivos	<u>(51,868)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>(169,827)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**CORPORACION PRENERO S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante Notaria Publica del Cantón Guayaquil el 14 de Mayo de 1984, aprobada mediante Resolución 1421, del 21 de agosto de 1984, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de septiembre de 1984. La actividad actual de la empresa es la de asesoramiento, control previo en áreas legales en materia de contratación pública, tributaria, constitución de compañías.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de CORPORACION PRENERO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.3 Propiedades y equipos**

**2.3.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.3.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades,

planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

**2.3.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Item</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10

**2.3.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.4 Propiedades de inversión** - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

**2.5 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

**2.5.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.6 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.7 Beneficios a empleados**

**2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

**2.7.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.8 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.9 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:



	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	<u>36,721</u>	<u>906</u>
Total	<u>36,721</u>	<u>906</u>

Bancos, corresponde a fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales, los mismos que se encuentran de libre disponibilidad.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	50,581	125,777
(-) Provisión de cuentas incobrables	(3,921)	(3,921)
Partes relacionadas	478,190	572,073
Anticipos a proveedores	<u>9,033</u>	<u>149,952</u>
Total	<u>533,883</u>	<u>843,881</u>

La cuenta clientes representan transacciones ocasionales en el giro normal del negocio a corto plazo, los mismos que no generan intereses.

Las partes relacionadas son valores que no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	2,143,681	2,014,879
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(249,846)</u>	<u>(205,048)</u>
Total	<u>1,893,835</u>	<u>1,809,831</u>

**Clasificación:**

Edificios	1,172,812	1,073,887
Terrenos	677,442	775,762
Vehículos	94,000	124,300
Obras en proceso	139,436	17,745
Muebles y enseres	59,991	14,255
Maquinarias y equipos	<u>-</u>	<u>8,930</u>
Total	<u>2,143,681</u>	<u>2,014,879</u>

**7. INVERSIONES FINANCIERAS**

Un resumen de cuentas de inversiones financieras es como sigue:

		...Diciembre 31,...	
	Porcentaje	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Participación</u>	(en U.S. dólares)	
Cabasi S.A.	99.99%	82,587	87,573
Calobri S.A.	99.99%	81,107	85,925
Calveti S.A.	99.99%	98,051	116,789
Coply S.A.	99.99%	85,656	309,953
CPD Mobile S.A.	99.99%	3,104	3,339
Dumay S.A.	99.99%	191,113	194,132
Invercorp S.A.	99.99%	1,076,061	1,156,075
IQ Publicidad S.A.	99.99%	<u>693</u>	<u>698</u>
Total		<u>1,618,372</u>	<u>1,954,484</u>

Estas inversiones son ajustadas de acuerdo al valor patrimonial proporcional.

**8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		...Diciembre 31,...	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en U.S. dólares)	
Proveedores locales		457,202	913,914
Préstamos locales		123,153	112,659
Partes relacionadas		732,830	407,384
Otras		<u>12,440</u>	<u>20,178</u>
Total		<u>1,325,625</u>	<u>1,454,135</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

Las partes relacionadas son valores que no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

## 9. IMPUESTOS

**9.1 Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	9,322	9,528
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>495</u>	<u>-</u>
Total	<u>9,817</u>	<u>9,528</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	-	18,491
Retenciones de IVA - Fuente	<u>8,457</u>	<u>2,337</u>
Total	<u>8,457</u>	<u>20,828</u>

### 9.2 Situación Tributaria

Al 31 de diciembre del 2013, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2010 hasta el año 2013, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

**Inconsistencias** - La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

**Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23% y 24% respectivamente.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y

Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

***Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180*** - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió tomar como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el pasivo por impuestos diferidos con cargo a utilidades retenidas (resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez) y a otro resultado integral.

## **10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registros Oficial No. 324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 1,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los US\$ 5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

## **11. PRESTAMOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013, los préstamos a largo plazo son como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Talum	243,066	310,546
Dunsley	659,231	659,231
Varios	<u>5,564</u>	<u>3,164</u>
Total	<u>907,861</u>	<u>972,941</u>

Corresponden a valores entregados por los accionistas, para compra de activos y capital de trabajo y no generan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

## 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

**13.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 20,000 acciones de US\$0.04 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### 12.2 Reservas

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

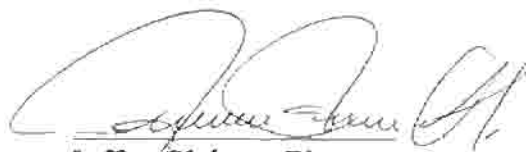
**Reserva Facultativa** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Sra. Lorena Astudillo Santos  
Gerente



Joffre Chávez Pincay  
Contador