

CORPALEC S.A.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de
diciembre del 2013 e informe del Auditor Independiente

CORPALEC S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2013 e Informe del
Auditor Independiente*

CORPALEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de los cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 20

Abreviaturas

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones de Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de

CORPALEC S.A.,

Informe sobre los Estados Financieros:

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **CORPALEC S.A.** al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **CORPALEC S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido en mi auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CORPALEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Carlos J. Villalva Franco
SC.- RNAE -2- No. 453

Guayaquil, Julio 13, 2015

CORPALEC S.A.

(Guayaquil-Ecuador)

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

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	953	688
Activos Financieros	6	393.142	393.142
Activos por Impuestos Corrientes	7	31.800	24.203
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		425.895	418.033
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, neto de depreciación acumulada	8	1.216.736	1.239.567
TOTAL ACTIVOS		1.642.631	1.657.600
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos Financieros	9	26.750	80.870
Pasivos por Impuestos Corrientes	7	24.615	18.651
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		51.365	99.521
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar largo plazo	10	1.382.667	1.382.667
TOTAL PASIVOS		1.434.032	1.482.188
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Según Estado adjunto)	11	208.599	175.412
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.642.631	1.657.600



Ing. Fernando Soto Ramos
Gerente General




Ing. Katherine Ochoa M.
Contador General
Reg. N. 6396

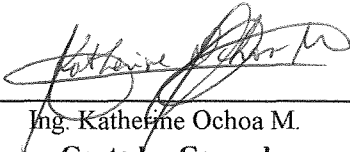
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

CORPALEC S.A.
(Guayaquil-Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Ingresos por arriendos inmuebles		117.450	66.742
Ingresos financieros		-	1.150
Ingresos por asesoría		-	150
Total Ingresos		<u>117.450</u>	<u>68.042</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos por mantenimiento		(48.000)	(27.500)
Gastos por servicios administrativos		(4.072)	(1.955)
Gastos por depreciación		(22.831)	(22.831)
Total Gastos		<u>(74.903)</u>	<u>(52.287)</u>
Ganancia antes de Impuesto a la Renta		<u>42.547</u>	<u>15.755</u>
 Impuesto a la Renta		 <u>(9.360)</u>	 <u>(3.601)</u>
GANANCIA DEL AÑO		<u>33.187</u>	<u>12.154</u>


Ing. Fernando Soto Ramos
Gerente General

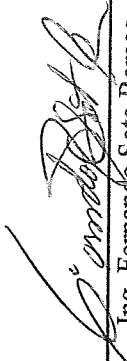

Ing. Katherine Ochoa M.
Contador General
Reg. N. 6396


Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

CORPALEC S.A.
(Guayaquil- Ecuador)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	1.600	(640)	960
Ganancia del año		12.054	12.054
Ajustes por adopción de NIIF por primera vez		162.398	162.398
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1.600	173.812	175.412
Ganancia del año	-	33.187	33.187
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	1.600	206.999	208.599


Ing. Fernando Soto Ramos
Gerente General


Ing/ Katherine Ochoa M.
Contador General
Reg. N. 6396

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

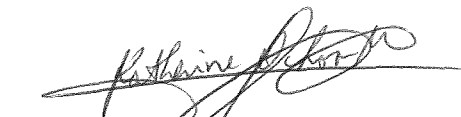
CORPALEC S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	107.983	86.571
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(107.718)	(4.236)
Intereses ganados	-	1.150
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>265</u>	<u>83.485</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago de obligaciones a largo plazo	-	(98.425)
Efectivo neto utilizado en Actividades de Financiamiento	<u>-</u>	<u>(98.425)</u>
 Aumento (Disminución) Neta del Efectivo	 265	 (14.940)
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	<u>688</u>	<u>15.628</u>
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u>953</u>	<u>688</u>


Ing. Fernando Soto Ramos
Gerente General
Ing. Katherine Ochoa M.
Contadora General
Reg.N.6396

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

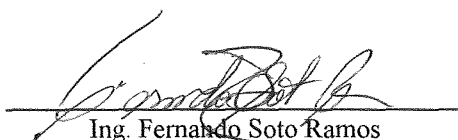

CORPALEC S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>GANANCIA NETA DEL EJERCICIO</u>	33.187	12.154
AJUSTE PARA CONCILIAR LA GANANCIA NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciaciones	22.831	22.831
Provisión de impuesto a la renta	9.360	3.601
Otras provisiones	1.700	-
	<u>33.891</u>	<u>26.432</u>
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
(Disminución) en activos corrientes	(3.996)	(5.907)
Disminución (Aumento) en pasivos corrientes	(62.817)	50.906
	<u>(66.813)</u>	<u>44.999</u>
Efectivo neto provisto las actividades de operación	<u><u>265</u></u>	<u><u>83.585</u></u>


Ing. Fernando Soto Ramos
Gerente General
Ing. Katherine Ochoa M.
Contadora General
Reg.N.6396

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte
integrante de estos estados.*

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

CORPALEC S.A.- Fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador en septiembre 28 del 2010, mediante resolución N° SC.IJ.DJC.G.10.0006756, la misma que fue expedida por la Superintendencia de Compañías en octubre 1 del 2010, e inscrita en el Registro Mercantil en octubre 6 del 2010 bajo el N° 19.067.

La actividad principal está destinada al arriendo de un inmueble ubicado en las calles Víctor Manuel Rendón 212 y Lorenzo de Garaicoa (Guayaquil- Ecuador) a un solo cliente quien es Artefactos Ecuatorianos para el Hogar Artefacta S.A.

Dicho inmueble es el producto de la dación en pago que la compañía ROYALGAMES S.A., realizó como abono a saldo insoluto a la Compañía General TUNIPAR S.A., quien según convenio privado suscrito entre las partes con fecha 10 de diciembre de 2010 acepta este inmueble siempre que la propiedad del bien sea transferido a la compañía CORPALEC S.A.

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. BASE DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de **CORPALEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2013 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **CORPALEC S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de los muebles, enseres y equipos
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. BASE DE PREPARACIÓN (CONTINUACIÓN)

temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

e) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones de las NIIF

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
<u>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</u>		
NIIF 10, 11 y 12	Participaciones en otras entidades: Guías de transición	Enero 1, 2014
NIIF 10, 11 y NIC 27	Participaciones en otras entidades: Guías de transición	Enero 1, 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
CINIIF2	Gravámenes: interpretación de la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes"	Enero 1, 2015
NIIF 14	Cuentas de diferimiento de actividades regulares	Enero 1, 2016
NIIF 1, 3 y 13 NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013	Julio 1, 2014
NIIF 2, 3, 8 y 13 NIC 7, 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012	Julio 1, 2014

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2013; por consiguiente no han sido consideradas, en caso de que apliquen, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

a) Instrumentos financieros –

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a activos y pasivos financieros no derivados, tales como efectivo, préstamos y cuentas por cobrar y cuentas por pagar y obligaciones financieras.

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (CONTINUACIÓN)

(i) Efectivo y equivalentes a efectivo.-

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo

(ii) Préstamos y Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

(iii) Otros pasivos financieros.-

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

b) Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante,

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (CONTINUACIÓN)

dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

c) Inventarios –

Los inventarios se presentan a su costo o a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. La Administración para calcular el valor neto realizable considera como factor, las comisiones, transporte, entrega del producto y los gastos de arriendo.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio.

d) Propiedades

Las propiedades, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a la siguiente vida útil:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Edificios	20

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

e) Deterioro –

(i) Activos financieros.-

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (CONTINUACIÓN)

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor.
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses.
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Para aquellos activos financieros que la Administración ha dispuesto valorizarlos al valor nominal, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa.

(ii) Deterioro de activos no financieros.-

Propiedades: El valor de las Propiedades, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de sus Propiedades.

f) Impuesto a las ganancias –

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2013 y 2012 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22%

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (CONTINUACIÓN)

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

g) Beneficios a Empleados –

(i) Beneficios a Corto Plazo.-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

h) Provisiones y contingencias -

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (CONTINUACIÓN)

i) Compensaciones de Saldos -

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

j) Patrimonio

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por US\$. 1.600,00 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

(ii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devueltas a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

k) Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos provenientes del alquiler de un inmueble en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por estos alquileres se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios de estos alquileres de servicios;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los servicios entregados;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

l) Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en 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.

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (CONTINUACIÓN)

m) Regalías -

Las regalías por uso de marca, se acumulan de acuerdo con los términos del acuerdo pertinente y son reconocidas sistemáticamente sobre esa base.

4. POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la compañía está compuesto por instrumentos financieros no derivados como deudores y acreedores comerciales y obligaciones bancarias. Estos activos y pasivos financieros por su vencimiento a corto plazo, están valorados al valor nominal y no generan intereses. La Compañía a través de la Gerencia, quien está encargada de monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos; establece límites para cada uno de dichos riesgos. La Administración de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos.

Los principales riesgos identificados por la Administración sobre estos instrumentos financieros, son los riesgos de crédito, liquidez, y operacional.

(i) riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo y cuentas por cobrar comerciales.

Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo y sus equivalentes, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades de reconocida solvencia en el mercado nacional.

(ii) Riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

(iii) riesgo Operacional

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la compañía, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares de ética aceptados por la Compañía.

El objetivo de la Compañía es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdida financieras y daños en su reputación principalmente con los organismo de control. La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la Gerencia General. La gerencia general monitorea los riesgos operativos de importancia apoyado en su equipo contable y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Las políticas y los procedimientos que formalizan estos controles son desarrollados y mantenidos. Todas las políticas antes de ser implementadas son aprobadas por la gerencia general.

Durante el año, la gerencia general realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son cubiertos de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la gerencia general en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliaciones de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad industrial.
- Cumplimiento de las políticas establecidas.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	276	60
Bancos	677	628
Total:	<u>953</u>	<u>688</u>

Los saldos mantenidos en banco corresponden principalmente a importes en cuentas corrientes registradas en instituciones bancarias locales, las cuales no mantienen ningún tipo de restricciones.

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar:		
ROYALGAMES S.A.	378.642	378.642
Anticipos a proveedores	<u>14.500</u>	<u>14.500</u>
Total:	<u>393.142</u>	<u>393.142</u>

La cuenta por cobrar a ROYALGAMES S.A. corresponde a saldos insolutos provenientes del convenio privado de sustitución de deuda, suscrito entre las compañías ROYALGAMES S.A., MORUMBI INTERNACIONAL S.A. y TUNIPAR S.A. en diciembre 7 del 2010.

7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>		
Credito Tributario por IVA y retenciones de IVA	15.626	17.425
Credito tributario por retenciones de Impuesto a la Renta	<u>16.174</u>	<u>6.778</u>
	31.800	24.203
<i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i>		
Cuentas por pagar Impuesto al Valor Agregado, retenciones en la fuente	14.094	16.726
Retenciones en la fuente e Impuesto a la Renta por pagar	<u>10.521</u>	<u>1.925</u>
	<u>24.615</u>	<u>18.651</u>

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. PROPIEDADES, NETO DE DEPRECIACION ACUMULADA

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revaluaciones</u>	<u>Retiros y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
Terrenos	228.407	-	577.370	-	805.777
Edificios	871.593	-		(414.972)	456.621
Total	1.100.000	-	577.370	(414.972)	1.262.398
 (-) Depreciación Acumulada	 -	 (22.831)	 -	 -	 (22.831)
Total:	1.100.000	(22.831)	577.370.00	(414.972)	1.239.567

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos	805.777		805.777
Edificios	456.621		456.621
Total	1.262.398		1.262.398
 (-) Depreciación Acumulada	 (22.831)	 (22.831)	 (45.662)
Total:	1.239.567	(22.831)	1.216.736

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía revaluó estos bienes, siendo su única transacción de movimientos los correspondientes a este efecto durante ese periodo.

La adquisición del bien inmueble está respaldada por su respectiva escritura de transferencia de dominio emitida en diciembre 8 del 2010 e inscrita en el registro de la Propiedad en diciembre 29 del 2010 bajo registro N° 2010-40288.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar:		
Proveedores	3.300	59.120
Municipio de Guayaquil	1.700	-
Depósitos en garantía	21.750	21.750
	<u>26.750</u>	<u>80.870</u>

CORPALEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. PASIVOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los depósitos en garantía corresponden a los importes entregados por la Compañía ARTEFACTA S.A. por el arriendo del bien descrito en la nota 8.

10. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones a largo plazo representan importes por pagar a la compañía TUNIPAR S.A., originados en el convenio privado de sustitución de deuda suscrito entre las compañías ROYALGAMES S.A. y TUNIPAR S.A. en diciembre de 2010 y es el producto de la contrapartida de la donación en pago de ROYALGAMES a TUNIPAR S.A. y cuya condición fue la de transferir el bien descrito en la nota 8 a CORPALEC S.A.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Mantiene su capital social de US\$. 1,600.00 al 31 de diciembre del 2013.

Un detalle es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Total de acciones</u>	<u>Total capital en Dólares</u>	<u>Porcentaje</u>
Alfredo Laurerio Cursino	720	720	45%
Fernando Pedroso Barros	160	160	10%
Joao José Mucciolo	720	720	45%
Total:	<u>1.600</u>	<u>1.600</u>	<u>100%</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (julio 13 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.