

CORPORACIÓN VALAREZO NOBOA SA.

Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre
de 2013

CORPORACIÓN VALAREZO NOBOA SA

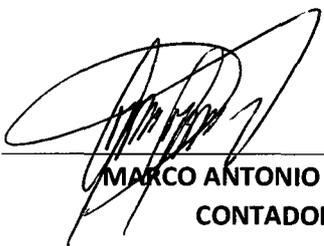
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

<u>ACTIVOS</u>	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	32.901,33	69.054,71
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.986.544,99	799.274,62
Inventarios	0,00	0,00
Activos por impuestos corrientes	14.220,92	6.150,91
Pagos anticipados	0,00	0,00
Otros activos corrientes	48.600,00	
Total activos corrientes	2.082.267,24	874.480,24
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo	95.387,98	157.114,76
Propiedades de inversión		
Activos intangibles		
Activos por impuestos diferidos		
Otros activos	550.000,00	550.000,00
Total activos no corrientes	645.387,98	707.114,76
TOTAL	2.727.655,22	1.581.595,00

PASIVOS Y PATRIMONIO**2013****2012**

(en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Préstamos y obligaciones financieras	302.067,42	17.001,89
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	0,00	1.475.779,97
Pasivos por impuestos corrientes	462.153,09	19.450,28
Obligaciones acumuladas	1.942.390,07	6.795,99
Provisiones		
Total pasivos corrientes	<u>2.706.610,58</u>	<u>1.519.028,13</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones financieras	0,00	0,00
Otros pasivos largo plazo		
Obligaciones por beneficios definidos		
Pasivo por impuestos diferidos		
Otros (ingresos diferidos)		
Total pasivos no corrientes	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total pasivos	<u>2.706.610,58</u>	<u>1.519.028,13</u>
PATRIMONIO:		
Capital social	55.800,00	55.800,00
Reservas	80,00	80,00
Resultados acumulados	-54.145,02	-27.704,51
Resultado del Ejercicio	19.309,66	34.391,38
Total patrimonio	<u>21.044,64</u>	<u>62.566,87</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2.727.655,22</u>	<u>1.581.595,00</u>



MARCO ANTONIO MOLINA
CONTADOR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS ORDINARIOS	177.527,09	239.566,49
COSTO DE VENTAS	0,00	0,00
MARGEN BRUTO	177.527,09	239.566,49
Gastos de ventas		
Gastos de administración	-126.455,18	-211.937,68
Gastos financieros	-20.329,44	-2.947,50
Otras ganancias y pérdidas	-4.611,37	-289,93
Otros		
Total ingresos (gastos) ordinarios	-151.395,99	-215.175,11
UTILIDAD DEL EJERCICIO	26.131,10	20.732,67
Impuesto a la renta:		
Corriente	6.821,44	4.402,65
Diferido		
Total	6.821,44	4.402,65
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	19.309,66	16.330,02



MARCO ANTONIO MOLINA
CONTADOR GENERAL

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(en U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Otras Reservas	Adopción		Total
							NIIF Primera vez	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero de 2012	800,00	55.000,00	80,00	0,00	0,00	25.808,00	-42.598,03	-37.354,99	1.734,98
Aportes futura capitalización									
Transferencia a reserva legal									
Aumento de capital									0,00
Dividendos pagados									
Utilidad (pérdida) del año							0,00	0,00	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800,00	55.000,00	80,00	0,00	0,00	25.808,00	-42.598,03	-37.354,99	1.734,98
Aportes futura capitalización									
Transferencia a reserva legal									0,00
Aumento de capital									0,00
Dividendos pagados									0,00
Utilidad (pérdida) del año								19.309,66	19.309,66
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800,00	55.000,00	80,00	0,00	0,00	25.808,00	-42.598,03	-18.045,33	21.044,64


MARCO ANTONIO MOLINA
CONTADOR GENERAL

CORPORACIÓN VALAREZO NOBOA SA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	<u>-36.153,38</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-593.471,34</u>
Clases de cobros por actividades de operación	<u>1.204.039,55</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	226.570,12
Otros cobros por actividades de operación	<u>977.469,43</u>
	-
Clases de pagos por actividades de operación	<u>1.755.159,71</u>
	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1.700.756,83
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-54.402,88
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	-20.197,19
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	-22.153,99
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-259,53</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-259,53
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>557.577,49</u>
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>557.577,49</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>-36.153,38</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>69.054,71</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>32.901,33</u></u>

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	30.742,47
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1.953,50
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13.386,31
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-6.821,44
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-4.611,37
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-626.167,31
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	49.043,03
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	
	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.641.522,68
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-8.977,35
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-2.179,74
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	977.469,43
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-593.471,34



MARCO MOLINA
CONTADOR