

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9



Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

1. Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER, al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas de los posibles cambios significativos y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2015 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha September 20 de 2016, presenta una opinión calificada.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER, al 31 de diciembre de 2016; los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Base para opinión

Hemos llevado la cédula nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales de IPAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestros auditores de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, resultamos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsión material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las incertidumbres relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o si no existe otra alternativa más viable.

Los encargados del gobierno de CONSORCIO DE INVERSIONES CÍA. LTDA. CONVER, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

1. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsión material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una distorsión material cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden presumirse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsión 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 una distorsión material debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la adecuación de la información, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una distorsión material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto la presentación, 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 la presentación razonable.



Comunicación a los encargados del gobierno de CONSORCIO DE INVERSIONES CIA LTDA. COINVER, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que sean relevantes en el desarrollo de la auditoría.

Quito, Ecuador, Marzo 17 de 2017

AUDITASSISTANCE CIA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.F. 1033


Ximena Arce
Representante Legal


Ing. Paola Sumana
RNC. No. 26163
Socia

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

			Al 31 de Diciembre de	
	Nº		2016	2015
Activos				
Activos circulantes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	14,681	8,035
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7		860,604	760,701
Otras cuentas por cobrar	8		78,123	59,061
Pagos anticipados	9		50,566	18,870
Inventarios	10		1,237,116	1,258,556
Total activos circulantes			2,241,089	2,105,223
Activos no circulantes				
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	11		1,145,447	1,133,880
Otros activos			9,368	10,973
Total activos no circulantes			1,152,813	1,144,853
Total activos		US\$	3,393,904	3,250,076

Los datos adjuntos a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos			
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras	12	US\$ 13,811	22,824
Cuentas por pagar	13	1,176,253	1,152,499
Pasivos acumulados	15	40,024	44,651
Total Pasivos Corrientes		1,230,088	1,219,973
Pasivos largo plazo			
Obligaciones financieras	16	62,501	50,057
Cuentas por pagar	17	1,190,449	1,063,296
Obligaciones patronales	18	33,020	33,020
Total pasivos largo plazo		1,285,970	1,135,354
Total Pasivos		2,516,058	2,375,327
Patrimonio			
Capital	19	59,120	59,120
Reserva legal	19	8,138	7,538
Reserva facultativa		14,912	13,631
Reserva de capital		88,980	88,980
Resultados Adopción NIIF's	19	486,315	486,315
Resultados acumulados		220,381	218,925
Total Patrimonio	US\$	877,847	874,709
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	3,393,904	3,250,036

Los datos adjuntos a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

CONSORCIO DE INVERSIONES CÍA. LTDA. COINVER

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		2016	2015
Ingresos operativos			
Ventas	US\$	1,732,244	1,379,907
Gastos administrativos		(1,376,627)	(1,057,331)
Gastos de venta		(378,393)	(321,965)
Gasto financiero		(50,862)	(27,199)
Utilidad en operación		<u>(73,639)</u>	<u>(126,588)</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos		(8,175)	(10,374)
Otros ingresos		<u>119,427</u>	<u>39,259</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>111,427</u>	<u>49,346</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>37,588</u>	<u>22,006</u>
Participación trabajadores		5,638	5,421
Impuesto a la renta		19,939	10,512
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio	US\$	<u>12,011</u>	<u>8,873</u>

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

CONSORCIO DE INVERSIONES CÍA. LTDA. COINVER

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados aplicación NII	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	59,120	7,538	13,834	88,980	486,315	210,506	866,259
Pago dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	(154)	(154)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	59,120	7,538	13,834	88,980	486,315	210,352	866,109
Ajuste resultados acumulados	-	-	-	-	-	(9,873)	(9,873)
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	12,011	12,011
Apropiación reserva legal	-	601	-	-	-	(601)	-
Apropiación reserva facultativa	-	-	1,081	-	-	(1,081)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	59,120	8,138	14,912	88,980	486,315	220,301.55	877,847

El presente documento es una copia impresa de los estados financieros de la Compañía.

CONGRESO DE INVERSIÓN S.A. LTDA. CONTINUA

Estado de Flujo de Efectivo

Alas cerradas el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Recechos netos de clientes	1148 1,547,717	1,516,100
Salarios pagados a proveedores	(1,725,108)	(1,325,479)
Efectivo provisto por actividades de operación	1148 22,461	(11,878)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición a propiedad, mobiliario y equipo	(11,540)	(11,540)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	1148 (11,540)	(11,540)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pagos (pagado) por obligaciones financieras	(7,550)	(11,370)
Pagos (pagado) por dividendos	(154)	(154)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1148 (7,698)	(11,524)
Incremento / Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo:		
Efectivo y equivalentes al inicio del año	6,641	(10,175)
Efectivo y equivalentes al final del año	1148 8,943	15,141
Efectivo y equivalentes al final del año	1148 14,581	8,613
Utilización de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad neta	1148 17,911	9,892
Recechos por acciones y utilidad neta neto al flujo de efectivo por las actividades de operación		
Provisiones por acciones	1,142	155
Depreciación	1,088	710
Participación en ganancias	1,518	1,422
Impuestos a la renta	1,819	13,712
Cambios Netos en Letras y Papeles de Operación:		
Cambios por interés	(114,823)	(125,465)
Otros cambios por interés	(19,682)	(35,985)
Pagos anticipados	(1,823)	8
Intereses	21,449	18,195
Otros cambios	(1,395)	2,351
Cambios por pago	(5,055)	145,580
Pagos acumulados	(10,268)	(7,561)
Cambios por pago largo plazo	127,111	(96,267)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1148 22,461	(11,878)

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

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

1. Operaciones

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA., es una Sociedad constituida en la ciudad de Quito República del Ecuador, mediante escritura celebrada el 6 de Diciembre de 1970.

La Compañía tiene como objeto social la prestación de servicios corresponsales a nivel nacional e internacional, para lo cual está autorizada a realizar actividades permitidas por las Leyes del Ecuador, así como a participar en la conformación de otras sociedades.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valuados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos y determinables que no son negociados en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resultan de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de correspondencia, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales según los flujos de efectivo generados por el activo; o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo, en una forma significativa, a través de un acuerdo de transferencia; y,
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Esta evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o incumplimiento en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad (o que se declare en quiebra o insolvencia) o una forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de créditos futuros esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo deriva una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen reconociendo sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos

CONSORCIO DE INVERSIONES CÍA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

podrían existir se efectuarían o transfieren la Compañía. Si en un cierto momento el monto estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisiones. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados; préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) préstamos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los activos financieros, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestatario bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informe el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y los comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resultan de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios

Los inventarios correspondientes productos terminados, están valuados al costo promedio de adquisición.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA, LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es analizada como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoleto se carga a los resultados del año.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arrendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Metodología y control del proceso del costo de construcción de espacios exequiales

El costo prevaletiente y que sirve de base para la asignación del costo de construcción de espacios para servicios exequiales, es el costo proporcional del terreno utilizado y de los suministros y materiales, según cuya determinación se asignan otros costos de construcción, en base del progreso de la obra de construcción, la cual puede extenderse por periodos mayores a un año.

Los costos de distribución y comercialización se asignan en forma indirecta junto con los costos de administración y forman parte de los rubros de contribución próximos dentro del periodo de vida de los espacios para servicios exequiales.

Activos fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y los posibles préstamos por diferencias de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación.

El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento corriente se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Instalaciones	10 años
Mobiliario, enseres y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Programas y equipos de computación	3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los partidas de propiedad, mobiliario y equipos. La Compañía ha establecido la política de no tener un valor residual de los activos excepto para edificios, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se destinan a la venta.

El compromiso de propiedad, mobiliario y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el impuesto en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Deterioro de los activos

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía evalúa el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se corresponden con la función del activo deteriorado.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América—US\$)

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en periodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado.

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación puntual, definida por las leyes laborales estadounidenses y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un experto independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el periodo.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasa de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilatorias, entre otras.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producido del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 11% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar, correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores sin anulados por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta aplicadas para la determinación de dichos impuestos, son las que convierten vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los impuestos en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro, en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios reparos casquales, se reconocen en función de la continuación con usuarios de servicios, a futuro. Los términos de cada contratación prevén ajustes por el tiempo de uso y por el mantenimiento de los parques y jardines.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos reconocidos y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En ese sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

• Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones clave relacionadas con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbre a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Every cambio se refleja en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

• Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

- **Vida útil de propiedad, mobiliario y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se determina el menor entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se vuelva disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando ocurren o cambian en las circunstancias, tales que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoria profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones contables tributarias son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos repetidos, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Dado a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos o más consecuencias de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensiones se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente podrían llegar en el futuro.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América—US\$)

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valoración, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se infinita.

Para la determinación de la tasa de descuento, el grupo consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de esperanzas resumidas publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según ILO, No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

• Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desarrollos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

3. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entran en vigencia, si es que les son aplicables.

Aquellos que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

CONSORCIO DE INVERSIONES CÍA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para períodos que inician en o después de
NIGT	Modificación: Límites de resolución	1 de enero de 2017
NIC 12	Modificación: Reconocimiento de impuestos diferidos activos por pérdidas acumuladas	1 de enero de 2017
NIC 40	Modificación: Trámites de propiedad de terreno	1 de enero de 2018
NIF 1 y NIC 28	Modificaciones a NIFs, Glos 2014-2015	1 de enero de 2015
NIF 2	Modificación: Clasificación y medición de transacciones de pagos basadas en acciones	1 de enero de 2010
NIF 3	Modificación: Aprobación NIF 3 con NIF 4	1 de enero de 2015
NIF 9	Instrumentos financieros (Efectiva tasa publicada en julio 2014)	1 de enero de 2014
NIF 12	Método ajuste a NIFs, Glos 2014-2015	1 de enero de 2017
NIF 15	Ingresos de contratos con clientes (Sustituye la NIC 11, NIC 18, IFRIC 15, IFRIC 18, IFRIC 19 y NIC 31)	1 de enero de 2018
NIF 16	Arrendamientos (Sustituye a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas)	1 de enero de 2019
CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera y compensación adelantada	1 de enero de 2018

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del rubro de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Caja	US\$	13,908	7,316
Bancos nacionales		774	919
	US\$	<u>14,681</u>	<u>8,035</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se forman de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Cuentas	US\$	863,336	764,402
Provisión cuentas incobrables		(2,734)	(3,701)
	US\$	<u>860,604</u>	<u>760,701</u>

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América—US\$)

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de:	
		2016	2015
Empleados	US\$	2,629	717
Otros			
Bienes Vólcan		21,673	21,673
Pedro Zavallos		10,330	-
Deudores varios		43,270	36,067
	US\$	<u>78,123</u>	<u>59,061</u>

9. Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de:	
		2016	2015
Anticipo procedimientos	US\$	14,973	15,173
Servicio de Bienes Interiores			
Crédito tributario IVA		14,490	-
Crédito tributario renta		21,090	5,697
	US\$	<u>50,566</u>	<u>18,870</u>

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de:	
		2016	2015
Inventario de suministros y materiales	US\$	4,049	7,191
Inventario de obras terminadas		1,233,067	1,251,365
	US\$	<u>1,237,116</u>	<u>1,258,556</u>

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América—US\$)

11. Propiedad, mobiliario y equipo

De acuerdo a los años 2016 y 2015, el saldo de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Territorio	US\$	454,123	454,123
Inmuebles		730,689	730,689
Muebles y enseres		41,753	41,885
Maquinaria y equipo		63,348	63,348
Equipo de computación y software		16,111	13,015
Vehículos		49,970	44,970
Depreciación acumulada		(215,847)	(214,189)
	US\$	<u>1,145,447</u>	<u>1,133,840</u>

12. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones financieras se detallan de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Crédito Ambato	US\$	13,385	18,088
Fondo de Machala			3,835
Intereses		426	
	US\$	<u>13,811</u>	<u>22,924</u>

CONSORCIO DE INVERSIONES CÍA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América—US\$)

13. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuentas por pagar se fraccionan de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Proveedores	11,609	9,767
Préstamo acreedor	275,575	305,962
Servicio de Remios Intimas	79,190	29,100
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes	472,632	149,837
Prestaciones	11,598	16,159
Fondos de reserva	88,790	69,504
Convenio pago	-	238,664
Anticipo clientes		-
Empleados	96,161	67,683
Obligaciones terceros	-	387,111
Otros	170,698	98,712
US\$	<u>1,176,253</u>	<u>1,132,499</u>

14. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	19,536	10,512
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>19,536</u>	<u>10,512</u>

b) Impuesto a la renta corriente:

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	31,990	19,385
Gastos no deducibles	56,813	28,395
Utilidad gravable	88,763	47,780
Tasa legal del impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	19,528	10,512
Anticipo impuesto a la renta (b) y (c)	19,939	20,009

(i) A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la reforma antes estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitiva.

(ii) Por los años 2015 y 2014 no se reconoce el anticipo de impuesto a la renta como impuesto a la renta de dichos años de acuerdo a lo expuesto en el párrafo anterior.

c) Impuesto a la renta diferido

No existen mínimos de impuesto a la renta diferido.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, anterior y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2016 y 2015 es del 22%.

CONSORCIO DE INVERSIONES CÍA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresando en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podrá obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta voluntario.

c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en países fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en tenedores forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

15. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Deudas lentas	US\$	25,467	31,438
Débitos corto		8,919	9,792
Participación minoritarios		5,638	5,421
	US\$	<u>40,024</u>	<u>46,651</u>

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

16. Obligaciones financieras largo plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones financieras largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Banco Internacional	US\$ -	1,350
Owners Club	9,375	-
Unifina	45,251	49,796
Interse	7,873	7,012
US\$	<u>62,501</u>	<u>59,037</u>

17. Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las provisiones por servicios viajaquiles se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Instituto Cuatornario de Seguridad Social (a)	228,664	-
Provisiones		
Reserva de leyes	US\$ 355,559	381,609
Servicios Hacquiles/Placas-Floreros-Oficio	606,226	678,597
US\$	<u>1,190,449</u>	<u>1,061,296</u>

18. Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones patronales largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Indemnización patronal	US\$ 33,020	33,020
US\$	<u>33,020</u>	<u>33,020</u>

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

19. Patrimonio

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la compañía está constituido por 50,120 participaciones, con un valor de \$ 1.00 cada una.

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser disminuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores sin acciones derecho a una participación sobre esto. En existe un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) Utilidad /Pérdida neta del ejercicio

La Utilidad neta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015, 2014 y 2013, se ven afectados por la omisión en el reconocimiento de anticipo de impuesto a la renta como impuesto a la renta de dichos periodos expuesto en *Nota 16*, los valores omitidos de impuestos a la Renta afectan a la utilidad neta de los periodos mencionados, utilidad en 2015 por US\$ 623.85, generando pérdidas en 2014 y 2013 por US\$ 8,658 y US\$ 5,278 respectivamente. Las pérdidas generadas consecutivamente por estos periodos implican un negocio en marcha.

20. Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

CONSORCIO DE INVERSIONES CIA. LTDA. COINVER

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

21. Contingencias y compromisos

A la fecha de la emisión del presente informe la compañía mantiene deudas con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La compañía se encuentra realizando los respectivos trámites para la liquidación de deuda, se considera que como forma de pago un terreno de la empresa y un terreno del Sr. Luis H. Orta, propiedades ubicadas en la ciudad de Manta, hasta la emisión del presente informe no se ha determinado ninguna resolución sobre la aceptación del pago o acuerdo para liquidar la deuda.

22. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han ocurrido eventos que debían ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.