

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

CONSOLIDOS S.A. fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en julio 28 del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil, actualmente domiciliada en el cantón Samborondón, provincia del Guayas. Con RUC # 0992761857001, y su actividad principal es de inversiones en general, con fecha de actualización 05/07/2018.

Situación del País:

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de la de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de generar ingresos con el fin de restaurar la economía.

Situación Financiera:

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 la Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$ 155.355.

Si bien la Compañía presenta pérdida cuenta con una adecuada estructura patrimonial, sin embargo, la Administración de la Compañía, se encuentra analizando distintas alternativas para continuar con el proceso de mejora financiera, que permita revertir la situación antes descrita y tornar rentables las operaciones en el mediano plazo.

Los estados financieros deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros separados.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases para la Preparación de los Estados Financieros Separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros separados, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

i) Bases de medición

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

ii) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros separados de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

iii) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

iv) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentra relacionada con el siguiente concepto:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3 Activos y Pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; ii) Préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo Activos financieros en las categorías i) Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo únicamente pasivos financieros en las categorías de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las Cuentas por cobrar Dividendos, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

i) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por relacionadas por concepto de préstamos y dividendos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

ii) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes, servicios y préstamos adquiridos de relacionadas en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.3.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera separado, cuando existe un derecho, exigirle legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.4 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

2.5 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo histórico y pérdidas por deterioro si las hubiere.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión.

El costo de activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

2.6 Inversiones en subsidiarias y asociadas

Corresponde a inversiones: a) en subsidiarias con una participación mayor igual al 50% es decir ejercen control de la entidad y con las cuales se consolida y; b) en asociadas con una participación menor al 50% sin ejercer control y sin tener influencia significativa.

El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener control.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias y asociadas son registradas al costo y se ajustará posteriormente al valor patrimonial proporcional para reflejar su participación tanto en el resultado como en el otro resultado integral. Si al final de un periodo contable, hay indicios de que se ha deteriorado el valor de una inversión en una subsidiaria o asociada, se evalúa el deterioro del valor del importe en libros completo de la inversión. Si se determina que el importe en libros de la inversión es inferior a su importe recuperable, se reduce el importe en libros al importe recuperable y se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias y asociadas son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros separados en la fecha que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de dividendos.

2.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. La Compañía en base a sus proyecciones considera que podrá utilizar este beneficio fiscal.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados preparados bajo NIIF.

2.8 Participación de los trabajadores en las utilidades

La Compañía no cuenta con trabajadores registrados durante el periodo fiscal.

La Compañía establece que el 15 % de participación a utilidades debe ser calculado sobre las utilidades líquidas es decir la diferencia entre el total de ingresos y total de costos y gastos, no obstante, como la compañía no tendría trabajadores, no existe obligación de repartición de utilidades

2.9 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Provisiones y Contingencias

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 cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.11 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de la Compañía se calculan al valor razonable por los dividendos percibidos de las ganancias obtenidas en la cual la compañía es accionista.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.12 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.13 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Banco Pichincha C.A.	143.193	81.628
	<u>143.193</u>	<u>81.628</u>

Véase además Nota 2.2

4. CUENTAS POR COBRAR - DIVIDENDOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Asistencia Medica Especializada del Ecuador Mediasist Ecuador S.A. (1)	-	47.795
Plus Services S.A. Corpserviplus (2)	-	462.179
Selbrin S.A. (3)	4.844	6.806
Tasiste S.A. (4)	-	239.670
	<u>4.844</u>	<u>756.450</u>

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Correspondían a dividendos repartidos del año 2013 por US\$9.673; año 2015 por US\$34.812 y año 2016 por US\$3.310 pendientes de cobro, los cuales en el año 2018 fueron cancelados.
- (2) Correspondían a dividendos repartidos del año 2012 por US\$99.608; año 2013 por US\$212.232; año 2014 por US\$56.247 y año 2015 por US\$94.092 pendientes de cobro, los cuales en el año 2018 fueron cancelados.
- (3) Corresponden a dividendos repartidos del año 2013 por US\$1.908; año 2015 por US\$2.169; año 2016 por US\$329 y año 2017 por US\$438 pendientes de cobro. (2017: año 2012 por US\$2.290; año 2013 por US\$2.018; año 2015 por US\$2.169 y año 2016 por US\$329).
- (4) Correspondían a dividendos repartidos del año 2013 por US\$32.026; año 2015 por US\$144.494 y año 2016 por US\$63.150 pendientes de cobro, los cuales en el año 2018 fueron cancelados.

5. OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Anticipos a proveedores (1)	-	1.869
Deudores varios (2)	163.431	-
	<u>163.431</u>	<u>1.869</u>

- (1) Correspondían a valores entregados para adquisición de servicios, los mismos que se liquidaron al mes siguiente y no generaron intereses.
- (2) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima cobrar en el corto plazo.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Terreno	424.968	424.968
	<u>424.968</u>	<u>424.968</u>

Movimiento:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Saldo neto al Inicio del año	424.968	422.122
(+) Reclasificaciones	-	2.846
Saldo neto al final del año	<u>424.968</u>	<u>424.968</u>

7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Composición:

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad</u>	<u>% de participación en el patrimonio</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>		
			<u>Costo</u>	<u>Ajustes Valor Patrimonial Proporcional (VPP)</u>	<u>TOTAL VPP</u>	<u>Costo</u>	<u>Ajustes Valor Patrimonial Proporcional (VPP)</u>	<u>TOTAL VPP</u>
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.	40%	1	4,000	2,909	6,909	4,000	208,364	212,364
Selbrin S.A.	40%	1	320	1,543	1,863	320	1,778	2,098
Tasiste S.A.	40%	1	4,000	(4,000)	-	4,000	37,221	41,221
Plus Services S.A. Corpserviplus	40%	1	150,320	121,284	271,604	150,320	262,603	412,923
Serviasistencia del Ecuador S.A.	40%	1	4,000	28,606	32,606	4,000	55,340	59,340
Asistencia Especializada del Ecuador Mediasist Ecuador S.A.	40%	1	86,000	37,405	123,405	86,000	51,828	137,828
Grupo Especializada de Asistencia de Colombia S.A.S.	40%	1	150,198	(150,198)	-	-	-	-
Inmobiliaria Novaconsolidos S.A.	98%	1	784	979,239	980,023	784	979,239	980,023
Inmobiliaria Semgroup S.A.	98%	1	784	62,405	63,189	784	43,386	44,170
			<u>400,406</u>	<u>1,079,193</u>	<u>1,479,599</u>	<u>250,208</u>	<u>1,639,759</u>	<u>1,889,967</u>

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos se originan por la compra de acciones ordinarias y nominativas de valor nominal un dólar de los Estados Unidos de América. Véase además Nota 2.6.

8. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Locales	786	-
	<u>786</u>	<u>-</u>

Corresponden a proveedores de suministros y servicios profesionales. Los mismos otorgan un crédito máximo de 180 días, y no devengan intereses.

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Relacionadas por cobrar - corto plazo</u>		
Inmobiliaria Novaconsolidos (1)	821.092	553.484
South Ecuameridian S.A. (1)	216.084	278.124
Jaime Vinueza (1)	194.593	132.551
Semholding S.A. (1)	1.399.711	1.033.941
Carlos Jurado Vinueza (1)	11.914	11.914
Gea Colombia (1)	-	150.199
María Verónica Jurado Béjar (1)	4.105	-
Eduardo Xavier Jurado Béjar (1)	4.105	-
	<u>2.651.604</u>	<u>2.160.213</u>
<u>Relacionadas por pagar - corto plazo</u>		
Controldata S.A. (2)	280.983	462.079
Inmobiliaria Semgroup S.A. (2)	89.687	130.590
María Verónica Jurado Béjar (3)	11.382	-
	<u>382.052</u>	<u>592.669</u>

- (1) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima cobrar en el corto plazo.
- (2) Corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en el corto plazo.
- (3) Corresponden a dividendos distribuidos en el año 2018 pendientes de pago, los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en el corto plazo.

10. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	1.881	-
	<u>1.881</u>	<u>-</u>

Estos valores fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. IMPUESTO A LA RENTA

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta corriente	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

La Compañía no tiene impuesto a la renta debido a que todos sus ingresos son exentos debido a la naturaleza de su actividad. Véase además Nota 2.7

2. Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(155.355)	1.486.674
<u>Diferencias Permanentes</u>		
Dividendos exentos y efecto por método de participación	(88.490)	(1.538.702)
Otras rentas exentas	-	-
Gastos no deducibles	1.066	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	223.721	8.599
Total Diferencias Permanentes	<u>136.297</u>	<u>(1.530.103)</u>
Pérdida Gravable	<u>(19.058)</u>	<u>(43.429)</u>
Impuesto a la renta Causado 25% (2017: 22%)	-	-
Anticipo calculado (impuesto mínimo)	-	-
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. Impuesto diferido activo

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía presentó una pérdida fiscal por US\$19.058 (2017: US\$43.429), de acuerdo con la legislación tributaria vigente, puede ser compensada de ganancias futuras hasta en los cinco ejercicios fiscales siguiente a razón de un 25% de la utilidad gravable, siempre y cuando, no exceda del 50% de la ganancia del periodo. Esta pérdida tributaria daría lugar a un impuesto activo por US\$4.765 (2017: US\$9.554), el mismo que conservadoramente no ha sido registrado por parte de la administración por considerar que bajo los elementos de juicio disponible a la fecha no existe la certeza que dichas pérdidas puedan compensarse con ganancias fiscales con periodos posteriores o créditos fiscales no utilizados (Véase además Nota 2.7).

De acuerdo con la Administración de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones; no obstante, la compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la compañía CONSOLIDOS S.A., está conformado por

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>
Eduardo Xavier Jurado Bejar	5.000	5.000
María Verónica Jurado Bejar	5.000	5.000
	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

13. DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS Y PAGADOS

Durante el año 2018 se ha efectuado la siguiente distribución y pago de dividendos sobre utilidades a accionistas de CONSOLIDOS S.A., los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos distribuidos sobre utilidades de años anteriores (1)	<u>80.000</u>	<u>-</u>
	<u>80.000</u>	<u>-</u>

(1) Distribución y pago de dividendos aprobado en Acta de Junta General de Accionistas de fecha 2 de mayo del 2018 compuesta por utilidades del año 2014 por US\$80.000.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. INGRESOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Ingresos de Estimación Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	88.490	1.538.702
	<u>88.490</u>	<u>1.538.702</u>

15. GASTOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Gastos de Estimación de Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	223.721	8.599
	<u>223.721</u>	<u>8.599</u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Suministros de oficina	16	107
Gastos legales	19	13.672
Honorarios profesionales	700	-
Alicuotas	11.226	12.532
IVA al gasto	84	536
Gastos no deducibles	1.066	-
Impuestos, tasas y contribuciones	13.398	16.061
	<u>26.509</u>	<u>42.908</u>

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS PRESENTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A continuación, se refleja las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros separados y los previamente presentados al 31 de diciembre del 2017:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamente</u> <u>reportados</u>
<u>Estado de situación financiera:</u>			
<u>Activo</u>			
Activos corrientes	3.000.160	-	3.000.160
Activos no corrientes (1)	2.314.935	1.639.759	675.176
Total del activo	<u>5.315.095</u>	<u>1.639.759</u>	<u>3.675.336</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes	596.820	-	596.820
Pasivos no corrientes	-	-	-
Total del pasivo	<u>596.820</u>	<u>-</u>	<u>596.820</u>
Patrimonio (1)	4.718.275	1.639.759	3.078.516
Total del pasivo y patrimonio	<u>5.315.095</u>	<u>1.639.759</u>	<u>3.675.336</u>
	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamente</u> <u>reportados</u>
<u>Estado de resultados integrales</u>			
Ingresos de actividades ordinarias (1)	<u>1.538.702</u>	<u>1.285.572</u>	<u>253.130</u>
Gastos operacionales (1)	(8.599)	(8.599)	-
Gastos administrativos	(42.908)	-	(42.908)
Gastos financieros	(521)	-	(521)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	<u>1.486.674</u>	<u>1.276.973</u>	<u>209.701</u>
Impuesto a las ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año	<u>1.486.674</u>	<u>1.276.973</u>	<u>209.701</u>

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a la corrección por los ajustes al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las inversiones en subsidiarias y asociadas según la Sección 14 de las NIIF para PYMES, que también generó un incremento en los ingresos y los gastos operacionales por los ajustes mencionados.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros separados bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de Julio del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

CONSOLIDOS S.A. (Matriz) fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en julio 28 del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil, actualmente domiciliada en el cantón Samborondón, provincia del Guayas. Con RUC # 0992761857001, y su actividad principal es de inversiones en general, con fecha de actualización 05/07/2018.

INMOBILIARIA NOVACONSOLIDOS S.A. (subsidiaria, debido a que la Compañía Consolidos S.A. tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras) fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en junio 25 del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 17 de julio del 2015, domiciliada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Con RUC N° 0992930462001, y su actividad principal es de inmobiliaria.

INMOBILIARIA SEMGROUP S.A. (subsidiaria, debido a que la Compañía Consolidos S.A. tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras) fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en enero 18 del 2016 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 25 de enero del 2016, domiciliada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Con RUC N° 0992959002001, y su actividad principal es de administración, mantenimiento y corretaje de toda clase de bienes inmuebles, de manera especial, con fecha de actualización 23/11/2018.

En estos estados financieros consolidados, las transacciones entre CONSOLIDOS S.A., INMOBILIARIA NOVACONSOLIDOS S.A. e INMOBILIARIA SEMGROUP S.A., son eliminadas. Véase Nota 2 (i).

Situación del País:

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de la de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de generar ingresos con el fin de restaurar la economía.

Situación Financiera:

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018 la Entidad incurrió en una pérdida neta de US\$154.934 (2017: US\$0,00).

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Si bien la Entidad presenta pérdida cuenta con una adecuada estructura patrimonial, sin embargo, la Administración del Grupo se encuentran analizando distintas alternativas para continuar con el proceso de mejora financiera, que permita revertir la situación antes descrita y tornar rentables las operaciones en el mediano plazo.

Los estados financieros deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros consolidados.

2.1 Bases para la Preparación de los Estados Financieros CONSOLIDADOS

Los presentes estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

i) Consolidación

Subsidiaria

Subsidiaria es aquella entidad en la que CONSOLIDOS S.A. controla, lo que se manifiesta como el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. El control es generalmente evidenciado con la tenencia de la mayoría de los derechos a voto.

La consolidación se efectúa desde la fecha en que se adquiere el control de la Subsidiaria; y dejan de consolidarse desde la fecha en la que el control cesa.

Para la preparación de los estados financieros consolidados de CONSOLIDOS S.A. y sus subsidiarias se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados), con base en los cuales, las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas entre CONSOLIDOS S.A. y sus subsidiarias se eliminaron. También se eliminaron los resultados no realizados. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas para asegurar uniformidad con las políticas adoptadas por CONSOLIDOS S.A.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Participación No Controladora

Una entidad atribuirá el resultado del periodo y cada componente de otro resultado integral a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras. La entidad atribuirá también el resultado integral total a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor.

ii) Bases de medición

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

iii) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros consolidados del grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación del Grupo.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

iv) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

v) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que el Grupo realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros consolidados y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por el Grupo se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: El Grupo evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Vida útil de Mobiliarios y equipos: El Grupo revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus Mobiliarios y equipos. Con la misma periodicidad el Grupo también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Vida útil de Propiedad de Inversión: El Grupo revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su Propiedad de Inversión. Con la misma periodicidad el Grupo también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estas propiedades.

Obligaciones por beneficios por retiros del personal: El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la entidad y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3 Activos y Pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; ii) Préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Grupo mantuvo Activos financieros en las categorías i) Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo únicamente pasivos financieros en las categorías de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes y Dividendos, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Otros pasivos financieros

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera consolidado.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

El Grupo reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera consolidado a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial el Grupo valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

i) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, el Grupo presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

ii) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, el Grupo presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y el Grupo ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones del Grupo se han liquidado.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera consolidado, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y el Grupo tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.4 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

El Grupo evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

2.5 Mobiliarios y equipos

a) Reconocimiento y medición

Los Mobiliarios y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los Mobiliarios y equipos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia el Grupo y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para el Grupo y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte, los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliarios y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Depreciación

La depreciación de Mobiliarios y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración del Grupo estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados.

Las vidas útiles estimadas de Mobiliarios y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa del Grupo, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinarias y equipos	10 años	10%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%

2.6 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo histórico y pérdidas por deterioro si las hubiere.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión.

El costo de activos construidos por el Grupo incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

Después del reconocimiento inicial, los edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiere materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cualquier aumento en la revaluación de los edificios se reconocen en otros resultados integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revaluación de propiedades de inversión, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa

Una disminución del valor en libros de la revaluación de los edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde la cuenta de superávit revaluación a utilidades acumuladas no pasan por el resultado del periodo.

2.7 Inversiones en asociadas

Corresponden a inversiones en asociadas con una participación menor al 50%, para las cuales la compañía no tiene el control ni influencia significativa para dirigir las políticas financieras y operativas de las compañías asociadas con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en asociadas son registradas al costo y se ajustan posteriormente al valor patrimonial proporcional para reflejar su participación tanto en el resultado como en el otro resultado integral. Si al final de un periodo contable, hay indicios de que se ha deteriorado el valor de una inversión en asociada, se evalúa el deterioro del valor del importe en libros completo de la inversión. Si se determina que el importe en libros de la inversión es inferior a su importe recuperable, se reduce el importe en libros al importe recuperable y se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados. Los dividendos provenientes de las inversiones en asociadas son reconocidos por el Grupo en los resultados de los estados financieros consolidados en la fecha que el Grupo obtiene el derecho legal de exigir el pago de dividendos.

2.8 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, el Grupo ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados preparados bajo NIIF para PYMES.

2.9 Beneficios sociales

2.9.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que el Grupo debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

La Entidad establece que el 15 % de participación a utilidades debe ser calculado sobre las utilidades líquidas es decir la diferencia entre el total de ingresos y total de costos y gastos.

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Entidad. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7.72%. Esta tasa de descuento se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Además, el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Entidad.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.10 Provisión corriente

El Grupo registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación del Grupo, a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Provisiones y Contingencias

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 cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.12 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos del Grupo se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

Ventas de bienes

Se reconocen cuando el Grupo transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de Servicios

Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.13 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.14 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas del Grupo se reduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas del Grupo.

3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo	156.183	-	381.421	-
Cuentas por Cobrar Clientes	88.686	-	78.578	-
Total activos financieros	244.869	-	459.999	-
Pasivos financieros				
Obligaciones Financieras	311.751	1.069.818	1.450.000	-
Cuentas por Pagar Proveedores	429.553	-	140.279	-
Total pasivos financieros	741.304	1.069.818	1.590.279	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, obligaciones financieras y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Caja	283	266
Banco Pichincha C.A.	143.193	81.628
Banco Guayaquil S.A.	12.170	290.325
Banco Produbanco S.A.	496	9.202
Notas de Crédito Desmaterializadas	41	-
	<u>156.183</u>	<u>381.421</u>

Véase además Nota 2.2

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Clientes locales	88.686	78.578
	<u>88.686</u>	<u>78.578</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por cobrar clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 15 y los 30 días. De acuerdo al análisis de la administración del grupo en base a su política de crédito, no consideró necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. Véase además Nota 2.3.

El análisis de la antigüedad de la cartera de clientes, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Por vencer	5.814	14.534
Vencidas:		
31 a 60 días	5.413	3.099
61 a 120 días	4.680	2.884
Más de 120 días	72.779	58.061
	<u>88.686</u>	<u>78.578</u>

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. CUENTAS POR COBRAR – DIVIDENDOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Asistencia Medica Especializada del Ecuador Mediasist Ecuador S.A. (1)	-	47.795
Plus Services S.A. Corpserviplus (2)	-	462.179
Selbrin S.A. (3)	4.844	6.806
Tasiste S.A. (4)	-	239.670
	<u>4.844</u>	<u>756.450</u>

- (1) Correspondían a dividendos repartidos del año 2013 por US\$9.673; año 2015 por US\$34.812 y año 2016 por US\$3.310 pendientes de cobro, los cuales en el año 2018 fueron cancelados.
- (2) Correspondían a dividendos repartidos del año 2012 por US\$99.608; año 2013 por US\$212.232; año 2014 por US\$56.247 y año 2015 por US\$94.092 pendientes de cobro, los cuales en el año 2018 fueron cancelados.
- (3) Corresponden a dividendos repartidos del año 2013 por US\$1.908; año 2015 por US\$2.169; año 2016 por US\$329 y año 2017 por US\$438 pendientes de cobro. (2017: año 2012 por US\$2.290; año 2013 por US\$2.018; año 2015 por US\$2.169 y año 2016 por US\$329).
- (4) Correspondían a dividendos repartidos del año 2013 por US\$32.026; año 2015 por US\$144.494 y año 2016 por US\$63.150 pendientes de cobro, los cuales en el año 2018 fueron cancelados.

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto al Valor Agregado en compras (1)	66.905	18.074
Retención en la Fuente IVA (1)	7.627	1.519
Crédito Tributario Impuesto Renta (2)	85.251	52.774
	<u>159.783</u>	<u>72.367</u>

- (1) Corresponden a valores tributarios a favor del Grupo, los que serán utilizados como créditos fiscales en la declaración mensual de IVA.
- (2) Estos valores serán compensados al siguiente año con la presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) del formulario 101 del Impuesto a la Renta. Véase además Nota 18.

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Anticipos a proveedores Locales (1)	1.137.406	1.284.291
Deudores varios (2)	163.431	-
Provisión Gastos	-	20.880
	<u>1.300.837</u>	<u>1.305.171</u>

(1) Corresponden valores entregados para adquisición de bienes y servicios, los mismos que se liquidan en el corto plazo y no generan intereses.

(Véase página siguiente)

(2) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima cobrar en el corto plazo.

9. MOBILIARIOS Y EQUIPOS, NETO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Maquinaria y equipos	122.552	95.450
Muebles de Oficina	102.407	62.665
Equipos de Oficina	120.108	46.008
Equipos de Computacion	21.941	19.826
	<u>367.008</u>	<u>223.949</u>
(menos) Depreciación acumulada	<u>(56.178)</u>	<u>(22.450)</u>
	<u>310.830</u>	<u>201.499</u>

Movimiento:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Saldo neto al Inicio del año	201.499	59.158
(+) Adiciones (1)	143.059	162.799
(-) Depreciaciones del año	<u>(33.728)</u>	<u>(20.458)</u>
Saldo neto al final del año	<u>310.830</u>	<u>201.499</u>

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a compras de Maquinarias y Equipos por US\$27.102 (2017: US\$34.300), Equipos de computación por US\$2.115 (2017: US\$19.826), Muebles de Oficina por US\$39.742 (2017: US\$62.665) y Equipos de Oficina por US\$74.100 (2017: US\$46.008).

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Terrenos	1.055.558	555.558
Edificios	1.572.079	1.572.079
Construcciones en curso	400.000	400.000
	<u>3.027.637</u>	<u>2.527.637</u>

Movimiento:

(Véase página siguiente)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Saldo neto al Inicio del año	2.527.637	822.122
(+) Adiciones (1)	500.000	703.446
(+) Revalorización de Edificios (2)	-	999.223
(+) Reclasificaciones	-	2.846
Saldo neto al final del año	<u>3.027.637</u>	<u>2.527.637</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a la adquisición de terreno y edificio.

- (2) Correspondía al avalúo comercial de las edificaciones por US\$999.223.

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Composición:

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad</u>	<u>% de participación en el patrimonio</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>		
			<u>Costo</u>	<u>Ajustes Valor Patrimonial Proporcional (VPP)</u>	<u>TOTAL VPP</u>	<u>Costo</u>	<u>Ajustes Valor Patrimonial Proporcional (VPP)</u>	<u>TOTAL VPP</u>
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.	40%	1	4,000	2,909	6,909	4,000	208,364	212,364
Selbrin S.A.	40%	1	320	1,544	1,864	320	1,779	2,099
Tasiste S.A.	40%	1	4,000	(4,000)	-	4,000	37,221	41,221
Plus Services S.A. Corpservipus	40%	1	150,320	121,284	271,604	150,320	262,603	412,923
Serviasistencia del Ecuador S.A.	40%	1	4,000	28,606	32,606	4,000	55,340	59,340
Asistencia Especializada del Ecuador Mediasist Ecuador S.A.	40%	1	86,000	37,405	123,405	86,000	51,828	137,828
Grupo Especializada de Asistencia de Colombia S.A.S.	40%	1	150,198	(150,198)	-	-	-	-
			<u>398,838</u>	<u>37,550</u>	<u>436,388</u>	<u>248,640</u>	<u>617,135</u>	<u>865,775</u>

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos se originan por la compra de acciones ordinarias y nominativas de valor nominal un dólar de los Estados Unidos de América. Véase además Nota 2.7.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Porción corriente deuda largo plazo</u>		
Banco Produbanco S.A. (1)	299.644	1.450.000
Tarjeta Corporativa (2)	12.107	-
	<u>311.751</u>	<u>1.450.000</u>
<u>Deuda largo plazo</u>		
Banco Produbanco S.A. (1)	1.069.818	-
	<u>1.069.818</u>	<u>-</u>

(1) Un resumen de la obligación es el siguiente:

Banco	Plazo	Tasa Interés	Saldos al 2018 (US\$)	
			Corto plazo	Largo Plazo
Banco Produbanco S.A.	hasta 1597 días	9,33%	299.644	1.069.818

(2) Corresponde al saldo de la tarjeta corporativa que mantiene con: Bankard por US\$12.107 (2017: US\$0,00). A la fecha de emisión de este informe, dichos montos fueron cancelados.

13. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Locales	429.553	140.279
	<u>429.553</u>	<u>140.279</u>

Corresponden a proveedores de bienes y servicios. Los mismos que otorgan un crédito máximo de 180 días, y no devengan intereses.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Relacionadas por cobrar - corto plazo</u>		
South Ecuameridian S.A. (1) (2)	305.848	362.507
Jaime Vinueza (1)	194.592	132.551
Semholding (1)	1.399.711	1.033.941
Carlos Jurado Vinueza (1)	65.802	11.914
Gea Colombia	-	150.199
María Verónica Jurado Béjar (1)	4.105	-
Eduardo Xavier Jurado Béjar (1)	4.105	-
OmOff S.A. (1)	5.583	-
Plus Services S.A. (2)	672	-
Serviasistencia del Ecuador S.A. (2)	607	-
Wnetdev S.A. (2)	7.184	-
Almixa (2)	44.880	13.052
Pacific Soft S.A. (2)	18.678	482
Netibuk S.A. (2)	23.571	19.201
Arco-Estrategias Consultoras Cía. Ltda. (2)	676	676
Controldata S.A. (2)	456.286	294.660
	<u>2.532.300</u>	<u>2.019.183</u>
<u>Relacionadas por pagar - corto plazo</u>		
Controldata S.A. (3) (4)	282.017	462.079
Gabriela Vinueza Vallarino (3)	73.500	-
Cecilia Vinueza Vallarino (3)	13.625	-
María Eugenia Vinueza Vallarino (3)	158.125	-
María Verónica Jurado Béjar (5)	11.382	-
OmOff S.A. (4)	2.826	-
Pacific Soft S.A. (4)	5.544	-
South Ecuameridian S.A. (3)(4)	135.586	800.000
Controlearning S.A. (3)	232	-
	<u>682.837</u>	<u>1.262.079</u>
<u>Relacionadas por pagar - largo plazo</u>		
South Ecuameridian S.A. (6)	350.938	-
Eduardo Jurado Béjar (6)	286.420	286.420
María Verónica Jurado Béjar (6)	286.420	286.420
	<u>923.778</u>	<u>572.840</u>

(1) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima cobrar en el corto plazo.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponden a facturas pendientes de cobro por conceptos de ventas de servicios, la misma que no devenga intereses y se estima liquidar en el corto plazo.
- (3) Corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en el corto plazo.
- (4) Corresponden a facturas pendientes de pago por conceptos de compra de servicios, la misma que no devenga intereses y se estima liquidar en el corto plazo.
- (5) Corresponden a dividendos distribuidos en el año 2018 pendientes de pago, los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en el corto plazo.
- (6) Corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en el largo plazo.

A continuación, se detallan las principales transacciones que se efectuaron entre las relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	Ventas		Compras	
	US\$	% Respecto al Ingreso	US\$	% Respecto al Ingreso
2018				
Alicuota	1.076	0,91%	-	0,00%
Arriendo	4.275	3,62%	-	0,00%
Servicios profesionales	20.501	17,37%	2.049	1,74%
	<u>25.852</u>		<u>2.049</u>	
2017				
Alicuota	851	0,05%	-	0,00%
Arriendo	3.227	0,21%	-	0,00%
Servicios profesionales	19.422	1,24%	1.260	0,08%
	<u>23.500</u>		<u>1.260</u>	

15. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta e IVA	7.663	4.923
	<u>7.663</u>	<u>4.923</u>

Estos valores fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. PASIVOS ACUMULADOS

Composición

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Décimo Tercer Sueldo	621	299
Décimo Cuarto Sueldo	1.668	1.257
Fondo de Reserva	257	202
Participación de los trabajadores en las utilidades	5.605	6.193
	<u>8.151</u>	<u>7.951</u>

Composición y movimiento:

<u>2018</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Décimo Tercer Sueldo	299	5.586	(5.264)	621
Décimo Cuarto Sueldo	1.257	2.059	(1.648)	1.668
Fondo de Reserva	202	4.402	(4.347)	257
Participación de trabajadores en las utilidades	6.193	5.605	(6.193)	5.605
	<u>7.951</u>	<u>17.652</u>	<u>(17.452)</u>	<u>8.151</u>

Composición y movimiento:

<u>2017</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Décimo Tercer Sueldo	142	3.532	(3.375)	299
Décimo Cuarto Sueldo	550	1.457	(750)	1.257
Fondo de Reserva	-	2.174	(1.972)	202
Participación de trabajadores en las utilidades	5.674	6.193	(5.674)	6.193
	<u>6.366</u>	<u>13.356</u>	<u>(11.771)</u>	<u>7.951</u>

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales del Grupo se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta corriente	220	268
Impuesto a la renta diferido	(6)	-
	<u>214</u>	<u>268</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar por el Grupo fue como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta causado	11.023	13.424
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(45.901)	(36.913)
(-) Crédito tributario años anteriores	(39.350)	(15.861)
Saldo a favor contribuyente	<u>(74.228)</u>	<u>(39.350)</u>

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Deudas sociales IESS (1)	1.565	1.489
Acreedores Varios	-	4.151
Depósitos en garantía (2)	46.471	11.679
Anticipo de clientes (3)	16.700	-
Otras cuentas por pagar	1.327	90
	<u>66.063</u>	<u>17.409</u>

(1) Valores cancelados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social dentro de los primeros catorce días del mes siguiente.

(2) Representa los depósitos en garantía recibidos de los clientes por el alquiler de los espacios, y no devengan intereses. Estos valores son liquidados al término del contrato y posterior entrega de los lugares arrendados.

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Corresponde a anticipo recibido por cliente por la promesa de venta de un terreno el cual será liquidado en el corto plazo.

19. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se encontraban prestando servicios al Grupo.

A continuación, un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Jubilación Patronal	1.531	-
Bonificación por Desahucio	1.438	-
	<u>2.969</u>	<u>-</u>

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	-
Tasa de Incremento Salarial	4,50%	-
Tabla de Rotación	5,90%	-

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieren constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>Jubilación</u>	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	(150)	(28)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%	170	31
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%	180	39
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%	(162)	(36)

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Jubilación Patronal

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	-	-
Costo laboral del servicio actual	715	-
Costo por intereses	56	-
Pérdidas (Ganancias) actuariales reconocidas en el ORI	760	-
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>1.531</u>	<u>-</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Bonificación por Desahucio

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	-	-
Costo laboral del servicio actual	475	-
Costo por intereses	63	-
Pérdidas actuariales reconocidas en el ORI	900	-
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>1.438</u>	<u>-</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Matriz, está conformado por:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>
Eduardo Xavier Jurado Bejar	5.016	5.016
María Verónica Jurado Bejar	5.016	5.016
	<u>10.032</u>	<u>10.032</u>

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS Y PAGADOS

Durante el año 2018 se ha efectuado la siguiente distribución y pago de dividendos sobre utilidades a accionistas de la Matriz, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Entidad:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos distribuidos sobre utilidades de años anteriores (1)	80.000	-
	<u>80.000</u>	<u>-</u>

(1) Distribución y pago de dividendos aprobado en Acta de Junta General de Accionistas de fecha 2 de mayo del 2018 compuesta por utilidades del año 2014 por US\$80.000.

22. INGRESOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Ingresos por servicios de arrendamientos	29.553	24.767
Ingresos de Estimación Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	88.490	1.538.702
	<u>118.043</u>	<u>1.563.469</u>

23. COSTOS OPERATIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Costo de Arrendamientos	14.249	18.441
	<u>14.249</u>	<u>18.441</u>

(Véase página siguiente).

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. GASTOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Gastos de Estimación de Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	223.721	8.599
	<u>223.721</u>	<u>8.599</u>

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Sueldos, beneficios sociales e IESS	1.727	1.097
Participación trabajadores	112	124
Depreciaciones	675	409
Honorarios profesionales	1.251	182
Arrendamientos	480	409
Impuestos, tasas y contribuciones	13.627	16.085
Alicuotas	11.226	12.532
Suministros de oficina	428	197
Gastos Legales	19	13.672
Mantenimientos y Reparaciones	229	977
Otros gastos	8.344	2.842
	<u>38.118</u>	<u>48.526</u>

26. REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PRESENTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A continuación, se refleja las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros consolidados y los previamente presentados al 31 de diciembre del 2017:

(Véase página siguiente)

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamente</u> <u>reportados</u>
<u>Estado de situación financiera:</u>			
<u>Activo</u>			
Activos corrientes	4.613.170	-	4.613.170
Activos no corrientes (1)	3.594.911	617.135	2.977.776
Total del activo	<u>8.208.081</u>	<u>617.135</u>	<u>7.590.946</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes	2.896.065	-	2.896.065
Pasivos no corrientes	572.840	-	572.840
Total del pasivo	<u>3.468.905</u>	<u>-</u>	<u>3.468.905</u>
Patrimonio (1)	4.739.176	617.135	4.122.041
Total del pasivo y patrimonio	<u>8.208.081</u>	<u>617.135</u>	<u>7.590.946</u>

(Véase página siguiente)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamente</u> <u>reportados</u>
<u>Estado de resultados integrales</u>			
Ingresos de actividades ordinarias (1)	1.563.469	71.973	1.491.496
Costos operativos (1)	<u>(18.441)</u>	<u>903.621</u>	<u>(922.062)</u>
Utilidad Bruta	1.545.028	975.594	569.434
Gastos operacionales (1)	(8.599)	(8.599)	-
Gastos administrativos (1)	(48.526)	273.296	(321.822)
Gastos financieros (1)	(532)	2.506	(3.038)
Utilidad Operacional	<u>1.487.371</u>	<u>1.242.797</u>	<u>244.574</u>
Otros ingresos, neto (1)	4	(218)	222
Utilidad antes de Impuesto a la renta	<u>1.487.375</u>	<u>1.242.579</u>	<u>244.796</u>
Impuesto a las ganancias (1)	<u>(268)</u>	<u>13.156</u>	<u>(13.424)</u>
Utilidad neta del año	<u>1.487.107</u>	<u>1.255.735</u>	<u>231.372</u>

CONSOLIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a la corrección por los ajustes al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las inversiones en subsidiarias y asociadas según la Sección 14 de las NIIF para PYMES.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros consolidados bajo NIIF para PYMES de la Entidad, han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de Julio del 2019 del Gerente General del Grupo y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

* * * * *