

CONSENSOCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2016 Y 2015

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo del 2017

A los Accionistas de CONSENSOCORP S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de CONSENSOCORP S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONSENSOCORP S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre los siguientes asuntos:

- a) Tal como se indica en la Nota 12 a los estados financieros, como parte de nuestra auditoría por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, también auditamos los ajustes que afectan el estado de resultados integral por el 2015 un valor de US\$ 9.550.596 y los resultados acumulados integrales al 31 de diciembre del 2014 y 2015 por un valor de US\$ 25.160.939, los cuales fueron determinados para restablecer los estados financieros reportados al 31 de diciembre del 2015, debido al cambio de política originado por la modificación de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 28, las inversiones se registran al costo y se valoran de acuerdo al método de la participación, que de acuerdo a organismo técnico debe ser aplicada a partir del 1 de enero del 2016. En nuestra opinión, dichos ajustes son apropiados y han sido aplicados adecuadamente.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros (Continuación)

- b) De acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 27, la compañía CONSENSOCORP S.A., por requerimiento del Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías del Ecuador, presenta los Estados Financieros adjuntos separados y no consolidados con sus subsidiarias.

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

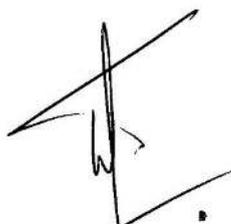
Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.


 Registro de la Superintendencia
 de Compañías SC-RNAE-223


GINDIER ACEVEDO A.
 Socio - Director
 Licencia Profesional
 N° 21402



CONSENSOCORP S.A.ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u> <u>Restablecido</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo		907.331	388.313
		-----	-----
Cuenta por cobrar:			
Compañías Relacionadas		10.946	1.000
		-----	-----
Total de activos corrientes		918.277	389.313
		-----	-----
<u>Activos no corrientes</u>			
Inversiones en acciones	4	78.076.501	55.988.603
		-----	-----
Total de activos		78.994.778	56.377.916
		=====	=====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivo corriente:			
Obligaciones bancarias	6	2.937.000	3.617.027
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Socios y compañías relacionadas	5	1.973.763	2.743.720
Proveedores		33	-
Pasivos por impuestos corrientes		14	10
		-----	-----
		1.973.810	2.743.730
		-----	-----
Total de pasivos		4.910.810	6.360.757
		-----	-----
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	8	6.810.041	6.810.041
Reserva Especial Futura Capitalización	9	675.519	675.519
Reserva Legal	10	1.393.135	1.327.699
Resultados Acumulados		5.823.570	6.492.365
Otros Resultados Integrales		59.381.703	34.711.535
		-----	-----
Total Patrimonio-estado Adjunto		74.083.968	50.017.159
		-----	-----
Total Pasivos y Patrimonio		78.994.778	56.377.916
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros.

CONSENSOCORP S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>Restablecido</u>
<u>Ingresos por Actividades Ordinarias</u>			
Dividendos Recibidos		-	4.477.100
		-----	-----
Total de ingresos		-	4.477.100
Gastos de Administración	7	(123.269)	(100.991)
		-----	-----
Ganancia de actividades operacionales		(123.269)	4.376.109
Otros ingresos:			
Intereses pagados		(356.696)	(253.202)
Deterioro de Inversiones		-	(2.814.013)
Gastos bancarios		(366)	(162)
		-----	-----
Resultado Integral del Ejercicio		(480.331)	1.308.732
<u>Otros resultados integrales</u>			
Valoración de inversiones al método de la participación	4	24.670.168	9.550.596
		-----	-----
Resultado integral total del ejercicio		24.189.837	10.859.328
		=====	=====
<u>Participaciones comunes ordinarias</u>			
Ganancia por participación ordinaria		<u>US\$</u> 3,55	<u>US\$</u> 1,59
Número de Participaciones		6.810.041	6.810.041

Las notas adjuntas de la 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros.

CONSENSOCORP S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Especial Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados Otros Resultados integrales Valoración de inversiones</u>	<u>Años anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	6.810.041	675.519	1.088.761	-	8.056.738	16.631.059
Ajustes de años anteriores (Véase nota 12)	-	-	-	25.160.939	-	25.160.939
Saldo al 1 de enero del 2015 restablecido	6.810.041	675.519	1.088.761	25.160.939	8.056.738	41.791.998
Apropiación de la Reserva Legal	-	-	238.938	-	(238.938)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(2.634.167)	(2.634.167)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	9.550.596	1.308.732	10.859.328
Saldo al 31 de diciembre del 2015	6.810.041	675.519	1.327.699	34.711.535	6.492.365	50.017.159
Apropiación de la Reserva Legal	-	-	65.436	-	(65.436)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(123.028)	(123.028)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	24.670.168	(480.331)	24.189.837
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6.810.041	675.519	1.393.135	59.381.703	5.823.570	74.083.968

Las notas adjuntas de la 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros.

CONSENSOCORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>Restablecido</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de socios y relacionadas	-	4.477.100
Efectivo entregado por socios y relacionadas	(893.189)	(531.426)
Intereses pagados	(356.696)	(253.202)
Otras partidas de efectivo	(10.312)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(1.260.197)	3.692.472
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
(Incremento) de inversiones en acciones	(6.721.418)	(792.109)
Cobro de dividendos	9.303.688	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	2.582.270	(792.109)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(123.028)	(2.634.167)
(Disminución) de obligaciones bancarias	(680.027)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento	(803.055)	(2.634.167)
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	519.018	266.196
Efectivo al inicio del año	388.313	122.117
	-----	-----
Efectivo y equivalente al final del año	907.331	388.313
	=====	=====
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	24.189.837	10.859.328
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación:		
Otros resultados integrales	(24.670.168)	(9.550.596)
Deterioro de las Inversiones	-	2.814.013
	-----	-----
<u>Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones</u>		
(Incremento) en cuentas por cobrar corto plazo	(9.946)	-
(Disminución) en cuentas por pagar	(769.920)	(430.273)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	(25.450.034)	(7.166.856)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(1.260.197)	3.692.472
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros.

CONSENSOCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2009. Su actividad es la adquisición y tenencia de acciones.

Consensocorp S.A., pertenece a un grupo de compañías industriales, comerciales y de servicios.

Con fecha 22 de septiembre del 2016, mediante Escritura Pública N° 2016-01-01-003-P03130 se perfeccionó la Transformación de la Compañía Consensocorp Cía. Ltda., con lo cual paso de ser una compañía de responsabilidad limitada, a ser una sociedad anónima.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los intereses cobrados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones a compañías relacionadas se registran en el estado de resultado integral como ingresos de actividades ordinarias.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

d. Inversiones en sociedades

Las inversiones se reconocen de acuerdo al método de la participación; en el reconocimiento inicial se registra al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en Otros Resultados Integrales.

Las distribuciones recibidas de la participada reducen el importe en libros de la inversión. (Véase Nota 4).

e. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

f. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del 22% aplicable a la utilidad gravable del año 2015 y 2016. Los dividendos en efectivo y la participación en los resultados de las subsidiarias (ingresos por reconocimiento del valor patrimonial proporcional), declarados o reconocidos se encuentran exentos de impuesto a la renta (tributan en la compañía que los declara).

g. Nuevos pronunciamientos contables recientemente emitidos

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia
NIC 1 Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero de 2016
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero de 2016

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero de 2016
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 de enero de 2016
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41 Propiedad, planta y equipo Agricultura	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 de enero de 2016
NIC 27 Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38 Propiedad, planta y equipo Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016

Durante el periodo 2016, la Administración de la compañía, realizó un análisis de los impactos de la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad No. 28 “Inversiones en Asociadas”, la aplicación de esta norma tuvo un impacto significativo, en los montos reportados de los estados financieros adjuntos presentados. Ver notas 4 y 12, en las cuales se incluyen los impactos determinados.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de “pérdidas esperadas” con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma “Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes”, esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018 *

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Consensocorp S.A.

NOTA 4 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

El siguiente es un detalle de las inversiones en sociedades, así como la información relevante al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>2016</u> <u>Valor en libros</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>Valor en libros</u> <u>US\$</u>
	<u>%</u>		
Induglob S.A.	18,02%	10.044.559	16.031.805
Marcimex S.A.	52,75%	33.420.049	21.023.335
Austromar S.A.	99,77%	1.556.335	1.404.847
Cybersur S.A.	99,88%	788.188	651.783
Novaholding S.A.	88,74%	1.422.663	1.431.006
Serviandina S.A.	99,80%	3.144.955	2.969.265
Electroandina Industrial S.A.C.	26,19%	3.195.547	3.462.016
Cominver Cia. Ltda.	99,90%	21.733.451	8.027.158
Blancandina S.A.	99,88%	391.345	473.699
Enerch S.A.	99,88%	2.090.637	312.471
Serinco S.A.	99,80%	18.953	15.268
Ingeniomotors S.A.	99,99%	223.252	2.185
Cuarmuebles S.A.	25,00%	45.552	172.177
Inversiones Almacorp SAC	1,33%	1.012	11.588
Agroracarsa S.A.	0,59%	2	-
Entecsur S.A.	0,20%	1	-
		-----	-----
Total de inversiones (1)		78.076.501	55.988.603
		=====	=====

(1) El siguiente es el movimiento de inversiones en sociedades:

	<u>31/12/2016</u> <u>US\$</u>	<u>31/12/2015</u> <u>US\$</u>	<u>31/12/2014</u> <u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero	55.988.603	48.459.912	20.299.932
(+) Incremento de capital en Induglob S.A.	87.845	-	-
(+) Aporte Futura Capitalización en Marcimex S.A. (2)	5.500.000	1.000.000	-
(-) Capitalización Aporte Futura Capitalización (2)	(6.500.000)	-	-
(+) Incremento de Capital Marcimex S.A. (2)	6.500.000	-	-
(+) Compra de acciones en Ingeniomotors S.A. (3)	207.480	200.000	-
(+) Incremento de Capital Enerch S.A. (4)	937.027	-	-
(-) Devolución del Aporte capitalización de Cominver Cía. Ltda.	-	(800.000)	-
(-) Cesión de acciones de Ingeniomotors S.A. a Marcimex S.A.	-	(150.000)	-
(+) Compra acciones Cuarmuebles	-	249	-
(+) Entrega de Aporte Capitalización Cuarmuebles	-	250.000	-

NOTA 4 - INVERSIONES EN SOCIEDADES
(Continuación)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
(+) Compra de acciones Enerch S.A.	-	243.859	41
(+) Compra de acciones en Induglob S.A.	-	48.000	-
(-) Cesión de Acciones de Electroandina SAC a Almacorp. SAC	-	(11.509)	-
(+) Inversiones en Almacorp SAC	-	11.509	-
(-) Deterioro de la Inversión en la Compañía Electroandina SAC	-	(2.814.013)	-
(-) Dividendos Recibidos Induglob S.A.	(1.891.882)	-	-
(-) Dividendos Recibidos Marcimex S.A.	(6.857.500)	-	-
(-) Dividendos Recibidos Cybersur S.A.	(259.675)	-	-
(-) Dividendos Recibidos Blancandina S.A.	(94.881)	-	-
(-) Dividendos Recibidos Enerch S.A.	(199.750)	-	-
(-) Otros rubros menores	(10.934)	-	-
(-) Cesión de acciones de Serviandina S.A. a Cybersur S.A.	-	-	(1.000)
(-) Cobro de préstamo a Cybersur S.A.	-	-	(300.000)
(+) Compra de participaciones en Cominver Cia. Ltda. a Girasolcorp Cia. Ltda.	-	-	3.300.000
(-) Reclasificación de aporte en Cybersur S.A. como préstamo "cuentas por cobrar"	-	-	-
(+) Ajuste aplicación del método de participación (1)	24.670.168	9.550.596	25.160.939
	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre (5)	78.076.501	55.988.603	48.459.912
	=====	=====	=====

- (1) Corresponde el ajuste retrospectivo por aplicación del método de la participación, por un valor neto de US\$ 34.711.535 que incluye US\$ 25.160.939 correspondiente al año 2014 y US\$ 9.550.596 correspondiente al periodo 2015, de las inversiones que se mantienen en las empresas: Induglob S.A., Marcimex S.A., Austromar S.A., Cybersur S.A., Novaholding S.A., Serviandina S.A., Electroandina Industrial S.A.C, Cominver Cía. Ltda., Blancandina S.A., Enerch S.A., Serinco S.A., Ingeniomotors S.A., Cuarmuebles S.A., Inversiones Almacorp S.A.C, Agroracarsa S.A., Entecsur S.A., valores que fueron reconocidos como parte del componente de Otro Resultado Integral, (Véase nota 12).
- (2) La Junta General Extraordinaria de Consensocorp, S.A., celebrada el 1 de Febrero del 2016; autorizó incrementar el Aporte Futura Capitalización de la Compañía Marcimex S.A. por un valor de US\$ 5.500.000 y adicionalmente resolvió capitalizar el valor total del Aporte Futura Capitalización que mantenía por un valor total de US\$ 6.500.000.
- (3) La Junta General de Accionistas, celebrada el 20 de junio del 2016, resolvió autorizar la compra de acciones de la compañía Ingeniomotors S.A., pactando un valor negociado de US\$ 207.480, valor el cual fue cancelado mediante la transferencia bancaria respectiva.
- (4) La Junta General de Accionistas, celebrada el 13 de Octubre del año 2016, resolvió autorizar la compra de acciones de la compañía de Transportes ENERCH S.A., pactando un valor negociado de US\$ 937.027, a la Compañía Marcimex S.A., valor el cual fue cancelado mediante la transferencia bancaria respectiva.

NOTA 4 - INVERSIONES EN SOCIEDADES
(Continuación)

- (5) El resumen de los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre del 2016, se muestra a continuación:

	<u>Marcimex</u> <u>S.A.</u>	<u>Induglob S.A.</u>	<u>Serviandina</u> <u>S.A.</u>	<u>Austromar</u> <u>S.A.</u>	<u>Novaholding</u> <u>S.A.</u>	<u>Blancandina</u> <u>S.A.</u>	<u>Electroandina</u> <u>Industrial</u> <u>S.A.C.</u>	<u>Servicios</u> <u>Comerciales y</u> <u>Empresariales</u> <u>SAC</u>
Total activos	154.566.804	138.551.587	3.813.160	1.987.729	1.603.109	431.068	37.069.382	5.199.194
Total pasivos	(89.315.526)	(82.803.988)	(802.822)	(427.741)	-	(48.913)	(24.957.576)	(398.427)
Patrimonio de socios	65.251.278	55.747.599	3.010.338	1.559.988	1.603.109	382.155	12.111.806	4.800.767
Ingresos	172.274.266	153.666.585	1.194.636	3.102.087	-	-	47.167.801	-
Costos y Gastos	(167.267.436)	(154.690.711)	(1.159.513)	(2.950.243)	(9.420)	(2.863)	(48.186.605)	(4.627.478)
Resultado Integral del Ejercicio	5.006.830	(1.024.126)	35.123	151.844	(9.420)	(2.863)	(1.018.804)	(4.627.478)

	<u>Cominver</u> <u>Cia. Ltda.</u>	<u>Cybersur</u> <u>S.A.</u>	<u>Enerch S.A.</u>	<u>Ingeniomotors</u> <u>S.A.</u>	<u>Cuarmuebles</u> <u>S.A.</u>
Total activos	21.739.049	1.295.232	1.407.832	1.108.260	4.528.240
Total pasivos	(676)	(385.797)	(252.779)	(889.244)	(4.346.030)
Patrimonio de socios	21.738.373	909.435	1.155.053	219.016	182.210
Ingresos	24.866	2.547.108	1.993.634	2.475.242	1.352.744
Costos y Gastos	(78.989)	(2.314.608)	(1.888.464)	(2.458.412)	(1.859.243)
Resultado Integral del Ejercicio	(54.123)	232.500	105.170	16.830	(506.499)

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Tal como se indica en la Nota 1, CONSENSOCORP S.A., es una compañía que forma parte de un grupo de compañías industriales, comerciales y de servicios. Las transacciones que se realizan con estas compañías y socios son básicamente préstamos para el financiamiento del capital de trabajo y prestación de servicios por asesoría administrativa, comercial, contable y financiera.

A continuación presentamos los saldos por cobrar y/o pagar con la compañía y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Cuentas por Pagar:</u>		
<u>Partes y compañías relacionadas</u>		
Novaholding S.A. (1)	173.720	173.720
Girasolcorp S.A (2)	1.800.041	2.550.000
Chiriboga Cattani Ignacio	-	8.000
Alarcon Fernandez Salvador Patricio	-	4.000
Servicios de Logística Overall S.A.	-	8.000
Otros menores	2	-
	1.973.763	2.743.720

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

- (1) La Junta General de Socios mediante Acta del 27 de enero del 2012 decidió declarar dividendos a favor de NOVAHOLDING S.A., por un valor de US\$ 173.720, valor sobre el cual no se han definido plazos de pago.
- (2) Corresponde el saldo adeudado por Compra de 990 participaciones acciones de la compañía Cominver Cía. Ltda., el saldo será cancelado durante el transcurso del año 2017.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado.

NOTA 6 - OBLIGACIONES BANCARIAS

A continuación se detallan los saldos de las obligaciones bancarias adquiridas por la compañía durante el año 2016:

	<u>TASA DE INTERÉS</u> <u>ANUAL</u> <u>%</u>	<u>TOTAL</u> <u>US\$</u>
<u>JP Morgan Chase Bank, NA</u> Crédito pagadero en un solo pago con vencimiento final en febrero del 2017 (1)	7.00%	2.937.000

		2.937.000
		=====

- (1) Corresponden préstamos recibidos para financiamiento y capital de trabajo, sobre firmas del Sr. Marcelo Jaramillo Crespo.

NOTA 7 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza los años 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 7 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Gravámenes	71.080	76.054
Impuesto a la salida de divisas	48.145	18.850
Honorarios	2.990	5.710
Varios	804	359
Gastos Legales	232	-
Gastos Útiles de Oficina	18	18
	-----	-----
	123.269	100.991
	=====	=====

NOTA 8 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está representado por 6.810.041 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

El resultado integral por participación es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 9 - APORTES PARA FUTUROS INCREMENTOS DE CAPITAL

El saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por US\$ 675.519, corresponden los aportes efectuados por los socios durante años anteriores, para constituir una reserva especial la cual servirá para efectuar futuros incrementos de capital o absorber pérdidas.

NOTA 10 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 11- BENEFICIOS TRIBUTARIOS

- (1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- (2) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

NOTA 11- BENEFICIOS TRIBUTARIOS
(Continuación).

- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
- b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

- (3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta.

Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

- (4) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

NOTA 12 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2014 Y 2015.

Los estados financieros por los años 2014 y 2015 adjuntos han sido restablecidos para hacerlos comparativos con los del presente año de conformidad con Normas Internacionales de información financiera; a continuación se presenta un cuadro comparativo de los estados financieros presentados inicialmente y los estados financieros restablecidos.

	<u>Estados Financieros al</u>		<u>Estados Financieros</u>		<u>Estados Financieros al</u>		<u>Estados Financieros al</u>	
	<u>31 de diciembre 2014</u>		<u>al</u>	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre 2015</u>		<u>31 de diciembre 2015</u>	
	Presentado	Ajustes (1)	Restablecido	2014	Presentado	Ajustes (1)	Restablecido	2015
<u>ACTIVOS</u>								
Activo Corriente								
Efectivo y equivalente de efectivo	122.117	-	122.117		388.313	-	388.313	
Cuenta por cobrar:	-----	-----	-----		-----	-----	-----	
Otros activos no financieros	1.000	-	1.000		1.000	-	1.000	
Total de activos corrientes	123.117	-	123.117		389.313	-	389.313	
<u>Activos no corrientes</u>								
Inversiones en acciones	23.298.973	25.160.939	48.459.912		21.277.068	34.711.535	55.988.603	
Total de activos	23.422.090	25.160.939	48.583.029		21.666.381	34.711.535	56.377.916	
	=====	=====	=====		=====	=====	=====	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>								
<u>Pasivo corriente:</u>								
Obligaciones bancarias	3.617.027	-	3.617.027		3.617.027	-	3.617.027	
Cuentas por pagar:	-----	-----	-----		-----	-----	-----	
Socios y compañías relacionadas	3.173.720	-	3.173.720		2.743.720	-	2.743.720	
Pasivos por impuestos corrientes	284	-	284		10	-	10	
Total de pasivos	3.174.004	-	3.174.004		2.743.730	-	2.743.730	
	-----	-----	-----		-----	-----	-----	
Total de pasivos	6.791.031	-	6.791.031		6.360.757	-	6.360.757	
<u>PATRIMONIO</u>								
Capital Suscrito	6.810.041	-	6.810.041		6.810.041	-	6.810.041	
Reserva Especial Futura Capitalización	675.519	-	675.519		675.519	-	675.519	
Reserva Legal	1.088.761	-	1.088.761		1.327.699	-	1.327.699	
Resultados Acumulados	8.056.738	-	8.056.738		6.492.365	-	6.492.365	
Otros Resultados Integrales	-	25.160.939	25.160.939		-	34.711.535	34.711.535	
Total Patrimonio-estado Adjunto	16.631.059	25.160.939	41.791.998		15.305.624	34.711.535	50.017.159	
Total Pasivos y Patrimonio	23.422.090	25.160.939	48.583.029		21.666.381	34.711.535	56.377.916	
	=====	=====	=====		=====	=====	=====	

NOTA 12 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015.
(Continuación)

Estado de Resultados Integral.-

	<u>Estados Financieros al 31 de diciembre 2015 Presentado</u>	Ajustes (1)	<u>Estados Financieros al 31 de diciembre 2015 Restablecido</u>
<u>Ingresos por Actividades Ordinarias</u>			
Dividendos Recibidos	4.477.100	-	4.477.100
	-----	-----	-----
Total de ingresos	4.477.100	-	4.477.100
Gastos de Administración	(100.991)	-	(100.991)
	-----	-----	-----
Ganancia de actividades operacionales	4.376.109	-	4.376.109
Otros ingresos:			
Intereses pagados	(253.202)	-	(253.202)
Deterioro de Inversiones	(2.814.013)	-	(2.814.013)
Gastos bancarios	(162)	-	(162)
	-----	-----	-----
Resultado Integral del Ejercicio	1.308.732	-	1.308.732
<u>Otros resultados integrales</u>			
Valoración de inversiones al método de la participación	-	9.550.596	9.550.596
	-----	-----	-----
Resultado integral total del ejercicio	1.308.732	9.550.596	10.859.328
	=====	=====	=====

- (1) Corresponde el ajuste retrospectivo, por aplicación del método de la participación, por un valor de US\$ 25.160.939 y US\$ 9.550.596 correspondiente a los periodos 2014 y 2015, en las inversiones que se mantienen en las empresas: Induglob S.A., Marcimex S.A., Austromar S.A., Cybersur S.A., Novaholding S.A., Serviandina S.A., Electroandina Industrial S.A.C, Cominver Cía. Ltda., Blancandina S.A., Enerch S.A., Serinco S.A., Ingeniomotors S.A., Cuarmuebles S.A., Inversiones Almacorp S.A.C, Agroracarsa S.A., Entecsur S.A., valores que fueron reconocidos como parte del componente de Otro Resultado Integral, de acuerdo a la NIC 1. (Véase nota 4).

NOTA 13 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la Compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 17 de marzo del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.