CONSENSOCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 6 de agosto de 2018 de ConsensoCorp S.A. la Junta General de Accionistas aprobó la fusión por absorción de la compañía GirasolCorp S.A., acto que fue inscrito en el registro mercantil con fecha 9 de noviembre de 2018.

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. Aun 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.

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.

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

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de 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. (Véase nota 4)

c. 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 el resultado del ejercicio. Las distribuciones recibidas de la participada reducen el importe en libros de la inversión. (Véase nota 5).

d. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

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

e. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios. 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.

f. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran el momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

g. Pronunciamientos contables y su aplicación

i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero de 2019

La adopción de la NIIF 16 no tuvo un impacto en los estados financieros de Consensocorp S.A. al 31 de diciembre de 2019.

ii) Nuevas normas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 17	Contratos de seguros	Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro, modificada en 2016.	1 de enero de 2021

h. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

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

	2019			2018		
	Corto plazo US\$	Largo plazo US\$	Total US\$	Corto plazo US\$	Largo plazo US\$	Total US\$
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.279	-	11.279	3.030.493	-	3.030.493
Total activos financieros	11.279	-	11.279	3.030.493	-	3.030.493
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Cuentas por pagar a proveedores	-	-	-	3.294	-	3.294
Pasivos por impuestos corrientes	11	-	11	113	-	113
Accionistas y partes relacionadas	173.720	-	173.720	173.720	-	173.720
Obligaciones bancarias a largo plazo	-	-	-	-	297.922	297.922
Total pasivos financieros	173.731	-	173.731	177.127	297.922	475.049

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Fondo fijo	162	-
Bancos nacionales	3.862	290.738
Bancos del exterior	7.255	2.739.755
Total	11.279	3.030.493

NOTA 5 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

El siguiente es un detalle de las inversiones en sociedades, así como la información relevante al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

NOTA 5 - INVERSIONES EN SOCIEDADES
(Continuación)

	2019		2018	
	Porcentaje de Participación	Valor en libros	Porcentaje de Participación	Valor en libros
	%	US\$	%	US\$
Induglob S.A.	88,83%	58.431.365	88,83%	51.213.478
Marcimex S.A.	99,99%	68.313.160	100,00%	74.506.085
Austromar S.A.	99,77%	1.241.136	99,77%	1.242.951
Cybersur S.A.	99,99%	1.654.968	99,88%	1.757.574
Novaholding S.A.	88,74%	957.218	88,74%	960.358
Serviandina S.A.	99,89%	3.842.728	99,80%	3.499.825
Blancandina S.A.	99,88%	2.464.936	100,00%	416.150
Serinco S.A.	99,80%	58.357	99,80%	47.831
Ingeniomotors S.A.	99,99%	2.038.078	99,99%	1.370.765
Enerch S.A.	99,88%	4.354	99,88%	11.514
Cuarmuebles S.A.	25,00%	284.242	14,85%	205.671
Electroandina Industrial S.A.C.	26,19%	2.766.316	26,19%	2.931.502
Agroracarsa S.A.	51,00%	3.298.866	100,00%	3.277.595
Entecsur S.A.	74,26%	7.028.457	99,98%	2.390.010
Total de inversiones (1)		152.384.181		143.831.309

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

	31/12/2019	31/12/2018
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	143.831.309	81.127.338
(+) Aporte futura capitalización Blancandina S.A.	(1) 2.030.000	443.715
(+) Aporte futura capitalización Entecsur S.A.	(2) 4.470.000	225.000
(+) Aporte futura capitalización Serviandina S.A.	-	435.000
(-) Devolución de aportes Enerch S.A.	-	(270.000)
(-) Devolución de aportes Blancandina S.A.	-	(3.525.793)
(-) Devolución de aportes Entecsur S.A.	-	(75.000)
(-) Devolución de aportes Austromar S.A.	-	(150.000)
(-) Devolución de aportes Cybersur S.A.	-	(125.000)
(-) Devolución de aportes Novaholding S.A.	-	(443.715)
(+) Compra de acciones en Induglob S.A.	50.000	-
(+) Fusión por absorción GIRASOLCORP	-	55.016.097
(-) Cesión de Acciones de Agroracarsa S.A. a Entecsur S.A.	-	(327)
(-) Dividendos recibidos Induglob S.A.	-	(3.354.425)
(-) Dividendos recibidos Marcimex S.A.	(3) (8.000.000)	-
(-) Dividendos recibidos Cybersur S.A.	(4) (3.999.974)	-
(-) Otros rubros menores	-	(56.286)
(+) Ajuste aplicación del método de participación	14.002.846	14.584.705
Saldo al 31 de diciembre 2019	(5) 152.384.181	143.831.309

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS 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 pagar con la compañía y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Cuentas por Pagar:</u>			
<u>Partes y compañías relacionadas</u>			
Novaholding S.A.	(1)	173.720	173.720

- (1) La Junta General de Socios mediante Acta del 27 de enero de 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.

El 27 de mayo de 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 2019, no superaron el importe acumulado.

NOTA 7 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre de 2019, está representado por 24.648.760 acciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

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

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 10 de septiembre de 2019 se resuelve de manera unánime efectuar la devolución de aportes para futura capitalización, por un valor de US\$ 675.519, valor que fue cancelado en la totalidad durante el año 2019.

NOTA 8 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 9 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Mediante Actas de Junta General de Accionistas celebradas el 29 de abril de 2019, y 10 de septiembre de 2019, se resuelve por unanimidad repartir dividendos por la suma de US\$7.000.000 y US\$ 325.000, respectivamente, a los accionistas, valores que fueron cancelados en su totalidad durante el año 2019.

NOTA 10 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza el año 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Gravámenes	131.664	408.144
Impuesto a la salida de divisas	29.737	-
Honorarios	4.032	8.859
Gastos legales	995	78.726
Varios	53	40
	-----	-----
Total	166.481	495.769
	=====	=====

NOTA 11 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:

a) Distribución de dividendos o utilidades. - Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:

1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.

NOTA 11 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

b) De la contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
- Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
- Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

CONSENSOCORP S.A. no se encuentra sujeta a la cancelación de la contribución única y temporal por cada año a partir del 2020 ya que debido a su objeto social se encuentra exenta del pago de impuesto a la renta.

NOTA 12 - 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.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 21 de mayo de 2020 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.