

ALIANZCORP CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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

05 de marzo del 2015

A los Socios de ALIANZCORP CIA. LTDA

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de ALIANZCORP CIA. LTDA al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, 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.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**Opinión**

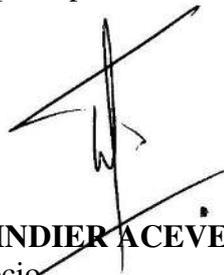
En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de ALIANZCORP CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 2014, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio
Licencia Profesional
N° 21402



ALIANZCORP CIA. LTDA

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo		548	377
		-----	-----
Total activo corriente		548	377
Activos no corrientes			
Inversiones en acciones	4	2.871.994	2.823.150
		-----	-----
Total de activos		2.872.542	2.823.527
		=====	=====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	6	1.226.628	1.226.628
Reserva Legal	7	208.072	173.920
Resultados Acumulados		1.437.842	1.422.979
		-----	-----
Total Patrimonio-estado adjunto		2.872.542	2.823.527
		-----	-----
Total Pasivos y Patrimonio		2.872.542	2.823.527
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a 10 son parte integral de los estados financieros.

ALIANZCORP CIA. LTDA

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>INGRESOS</u>			
<u>Ingresos por Actividades Ordinarias</u>			
Valor de ajuste de inversiones en sociedades a su valor patrimonial proporcional	4	860.173	704.155
		-----	-----
Total de ingresos		860.173	704.155
Gastos de Administración	5	(19.128)	(21.091)
		-----	-----
Ganancia por actividades operacionales		841.045	683.064
Otros Gastos			
Gastos bancarios		(31)	(25)
		-----	-----
Resultado Integral del ejercicio		841.014	683.039
		=====	=====
<u>Participaciones comunes ordinarias</u>		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ganancia por participación ordinaria		0,69	0.56
Número de Participaciones		1.226.628	1.226.628

Las notas explicativas anexas de la 1 a 10 son parte integral de los estados financieros.

ALIANZCORP CIA. LTDA**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2013	1.226.628	80.140	1.373.719	2.680.487
Apropiación de la reserva legal	-	93.780	(93.780)	-
Pago de dividendos	-	-	(539.999)	(539.999)
Resultado integral del ejercicio	-	-	683.039	683.039
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.226.628	173.920	1.422.979	2.823.527
Apropiación de la reserva legal	-	34.152	(34.152)	-
Pago de dividendos (Véase nota 8)	-	-	(791.999)	(791.999)
Resultado integral del ejercicio	-	-	841.014	841.014
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.226.628	208.072	1.437.842	2.872.542

Las notas explicativas anexas de la 1 a 10 son parte integral de los estados financieros.

ALIANZCORP CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de socios y relacionadas	860.173	715.667
Efectivo entregado por pagos a socios y otros	(879.332)	(1.022.255)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	(19.159)	(306.588)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Cobro de dividendos	791.999	539.999
Reconsideración de Anticipo de dividendos y otros	19.330	305.999
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	811.329	845.998
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(791.999)	(539.999)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento	(791.999)	(539.999)
	-----	-----
Incremento (Disminución) neta del efectivo	171	(589)
Efectivo al inicio del año	377	966
	-----	-----
Efectivo y equivalente al final del año	548	377
	=====	=====
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Periodo	841.014	683.039
	-----	-----
Ajuste para conciliar el resultado integral del periodo con el efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación		
Ajustes originados en valoración de inversiones al valor patrimonial proporcional	(860.173)	(704.155)
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	-	11.512
(Disminución) en cuentas por pagar	-	(296.984)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral	(860.173)	(989.627)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	(19.159)	(306.588)
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a 10 son parte integral de los estados financieros.

ALIANZCORP CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

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

Alianzcorp Cía. Ltda., pertenece a un grupo de compañías básicamente industriales, comerciales y de servicios.

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 POLITICAS 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 Equivalente 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. Inversiones en Sociedades

Las inversiones en sociedades en las cuales se tiene influencia significativa se registran por el método de participación, en el que se establece que las variaciones, que no sean de carácter temporal y no sean provenientes de una reevaluación de la inversión (sea positiva o negativa), entre el costo de adquisición y el valor patrimonial proporcional certificado por la compañía receptora de la inversión, se registran en los resultados del ejercicio. (Véase Nota 4).

Los dividendos en efectivo son reducciones de la inversión correspondiente cuando se reciben o son declarados por la compañía emisora.

d. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del 22% aplicable durante el año 2014 y 2013 a la utilidad gravable. 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

e. Nuevos pronunciamientos contables recientemente emitidos

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

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF “Significado de NIIF Vigentes”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIC 40 “Propiedades de inversión” – Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de ALIANZCORP CIA. LTDA.

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 2014 y 2013:

NOMBRE	2014				2013	
	Porcentaje de Participación	Valor Nominal US\$	Valor Patrimonial proporcional US\$	Valor en libros US\$	Valor Patrimonial proporcional US\$	Valor en libros US\$
Consensocorp Cia. Ltda.	18.00%	1.225.806	2.871.994	2.871.994	2.823.150	2.823.150
Total de inversiones				2.871.994		2.823.150
				31/12/2014	31/12/2013	
				US\$	US\$	
Saldo al 1 de enero				2.823.150	2.964.993	
(+) Ajustes al valor patrimonial proporcional de las inversiones en compañías asociadas				860.173	704.155	
(-) Cobro de dividendos				(811.329)	(539.999)	
(-) Reconsideración de Anticipo de Dividendos a Dividendos.				-	(252.000)	
(-) Valores para cubrir gastos varios.				-	(53.999)	
Saldo al 31 de diciembre				2.871.994	2.823.150	

El resumen de los estados financieros de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2014, se muestran a continuación:

NOTA 4 - INVERSIONES EN SOCIEDADES
(Continuación)

	<u>Consensocorp</u> <u>Cía Ltda.</u>
Total activos	23.422.090
Total pasivos	(6.791.031)

Patrimonio de socios (1)	16.631.059
	=====
Ingresos	5.246.886
Gastos administrativos y otros	(468.142)

Resultado Integral del ejercicio	4.778.744
	=====

(1) El patrimonio de los socios es como sigue:

	<u>Consensocorp</u> <u>Cía Ltda.</u>
Capital suscrito	6.810.041
Reserva Legal	1.088.762
Aporte Futura Capitalización	675.519
Resultados acumulados	3.277.993
Resultado Integral del Ejercicio	4.778.744

Patrimonio de los socios	16.631.059
	=====

La Compañía mantiene una participación en el Directorio de Consensocorp Cía. Ltda. en base a la cual tiene el poder de intervenir en las decisiones de las políticas financieras y de operación de la asociada, sin llegar a tener el control absoluto ni el control conjunto de la misma.

NOTA 5 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Impuestos	17.598	16.951
Honorarios	1.512	1.400
Otros menores	18	2.740
	-----	-----
	19.128	21.091
	=====	=====

NOTA 6 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 1.226.628 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

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

NOTA 7- 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 8 - DIVIDENDOS PAGADOS

La Junta General de Socios mediante actas celebradas el 2 de junio y el 1 de agosto del año 2014, decidió repartir dividendos por un valor de US\$ 791.999, valor que fue cancelado mediante la transferencia bancaria correspondiente.

De acuerdo con la legislación tributaria, las sociedades que distribuyan utilidades, dividendos o beneficios, la persona natural, a favor de quien se los distribuya, podrán utilizar como crédito tributario el valor del impuesto a la renta que la sociedad que los distribuya hubiese tenido que pagar de no haber aplicado alguno de dichas rentas exentas, incentivos o beneficios tributarios.

NOTA 9 - REFORMAS TRIBUTARIAS

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:
 - 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.

NOTA 9 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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.

El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan una reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).

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 10 - 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 del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 05 del 2015 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.