

## **CENTENIOCORP CÍA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(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.

Centeniocorp 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. 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.

### 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. (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.

d. 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 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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. 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 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 de 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 de 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    |
| NIC 39  | Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9) | Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros- Ampliar el uso del valor razonable   | 1 de enero 2018    |

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

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentra conformado de la siguiente manera:

|            | <u>2018</u><br><u>US\$</u> | <u>2017</u><br><u>US\$</u> |
|------------|----------------------------|----------------------------|
| Fondo Fijo | 28                         | 31                         |
| Bancos     | 499.959                    | 21.272                     |
|            | -----                      | -----                      |
|            | 499.987                    | 21.303                     |
|            | =====                      | =====                      |

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 2018:

| <u>NOMBRE</u>            | <u>2018</u>                        |                      | <u>Valor</u>        | <u>Valor en libros</u> |
|--------------------------|------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
|                          | <u>Porcentaje de Participación</u> | <u>Valor Nominal</u> | <u>Patrimonial</u>  |                        |
|                          |                                    |                      | <u>proporcional</u> |                        |
|                          |                                    | <u>US\$</u>          | <u>US\$</u>         | <u>US\$</u>            |
| ConsensoCorp S.A.        | 4,9731%                            | 1.225.805            | 7.279.945           | 7.279.945              |
| Total de inversiones (1) |                                    |                      |                     | 7.279.945              |

(1) El siguiente es el movimiento de la inversión durante los años 2018 y 2017:

|  | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <u>US\$</u>       | <u>US\$</u>       |
| Saldo al 1 de enero  | 14.384.639        | 13.335.088        |
| (-) Dividendos recibidos   | (540.000)         | (53.999)          |
| (-/+ ) Ajustes al valor patrimonial proporcional de la inversión | (6.564.694)       | 1.103.550         |
| Saldo al 31 de diciembre   | 7.279.945         | 14.384.639        |

El resumen de los estados financieros de la subsidiaria al 31 de diciembre de 2018, se muestran a continuación:

|  | <u>ConsensoCorp</u> |
|--|---------------------|
|  | <u>S.A.</u>         |
| Total activos                          | 146.861.802         |
| Total pasivos                          | (475.051)           |
| Patrimonio de socios (1)               | 146.386.751         |
| Estado de Resultado Integral           |                     |
| Resultado integral total del ejercicio | 14.088.010          |

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

|                                       | <u>ConsensoCorp</u> |
|---------------------------------------|---------------------|
|                                       | <u>S.A.</u>         |
| Capital suscrito                      | 24.648.760          |
| Reserva Legal                         | 3.413.582           |
| Aporte Futura Capitalización          | 675.519             |
| Resultados acumulados años anteriores | 103.560.880         |
| Resultado Integral del Ejercicio      | 14.088.010          |
| Patrimonio de los socios              | 146.386.751         |

NOTA 5 - INVERSIONES EN SOCIEDADES  
(Continuación)

La Compañía mantiene una participación en el Directorio de ConsensoCorp S.A., 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 6 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros.

|               | <u>2018</u><br><u>US\$</u> | <u>2017</u><br><u>US\$</u> |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| Impuestos     | 58.966                     | 44.670                     |
| Honorarios    | 3.416                      | 798                        |
| Otros menores | 20                         | 18                         |
|               | -----                      | -----                      |
|               | 62.402                     | 45.486                     |
|               | =====                      | =====                      |

NOTA 7 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre de 2018, está representado por 1.226.627 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 8 - 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 9 - TRANSFERENCIA DE OTRO RESULTADO INTEGRAL A GANANCIAS ACUMULADAS

La Administración autorizó la transferencia del saldo de Otros Resultados Integrales reconocido hasta el 31 de diciembre del 2017, a los Resultados Acumulados de acuerdo a lo establecido en la NIC 27 “Estados Financieros Separados” que establece que el importe acumulado de cualquier ajuste a valor razonable anteriormente reconocido en otro resultado integral se transferirá a ganancias acumuladas al comienzo del período anual que procede de forma inmediata a la fecha de aplicación inicial.

## NOTA 10 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) 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 haya 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 de 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 contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

2) El 20 de noviembre de 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.

3) El 29 de diciembre de 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero de 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
- Son deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

NOTA 10 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.
  - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."
- 4) El 20 de diciembre de 2018 se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal con el cual se sustituye el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente: Art. 79 Solicitud de devolución de pago en exceso o reclamo por pago indebido.- Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

NOTA 11 - 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 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 16 de abril de 2019 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.