



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Público



Global Support Local Knowledge

CONTICONSULTING S.A. y sus Subsidiarias

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

Índice

	Página
Políticas de Contabilidad Significativas	
* Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	9
* Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
* Base de medición	
* Moneda Funcional y de Presentación	
* Procedimientos de consolidación	10
* Derecho de Llave	
* Participación no controladora	
* Uso de Estimaciones y Supuestos	11
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Propiedades y Equipos	
c) Activos biológicos	12
d) Inversiones en Asociadas	
e) Provisiones	
f) Provisión para Impuesto a las Ganancias	13
g) Reserva legal	
h) Reconocimiento de ingresos	
i) Costos y Gastos	

Índice

	Notas	Página
Notas a los Estados Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	14
Cuentas por Cobrar	2	
Inversiones permanentes	3	15
Propiedades y Equipos	4	
Otros Activos no Corrientes	5	
Cuentas por pagar	6	
Pasivos Acumulados	7	16
Pasivo a largo plazo	8	
Capital Social	8	
Participación no Controladora	10	
Eventos Subsecuentes	11	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes sobre estados financieros consolidados

Junio 8 del 2017

A los Señores Accionistas de
Conticonsulting S.A. y sus Subsidiarias
Guayaquil - Ecuador

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Conticonsulting S.A. y sus Subsidiarias** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las políticas de contabilidad significativas.

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la administración de **Conticonsulting S.A.** con base a lo establecido en las políticas de Contabilidad significativas y en la Resolución N° SC.ICL.DCCP.G.14003 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros consolidados

La Administración de **Conticonsulting S.A.** es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinados por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros consolidados, acordes a lo determinado en la Resolución de la Superintendencia de compañía, Valores y Seguros, estén libres de errores importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores importantes.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-36 y Charles Darwin Edificio Kauter 4to. Piso Oficina 8
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0990666108 / 0987102818
Email: pcontadores@cablemodem.com.ec, fpaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfono: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4883 Cel.: 0998452649
Email: pcontad@tje.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Público



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de 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 lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan, han sido preparados en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en el mismo y acorde a la Resolución N° SC.ICI.DCCP.G.14003 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Base contable

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en las políticas de contabilidad significativas a los estados financieros consolidados adjuntos, se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieren operados como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.
Contadores Público



Global Support Local Knowledge

Restricción a la distribución y a la utilización

Este informe está destinado únicamente para información y uso de la Administración de las entidades que conforman **Conticonsulting S.A.** y sus subsidiarias y la Superintendencia de Compañías acorde a su Resolución N° SC.ICL.DCCP.G.14003, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos podrían no ser utilizados para otros fines.

SC. RNAE N° 434

William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

CONTICONSULTING S.A. C.A. y sus Subsidiarias

Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	Cuentas por pagar	6
Cuentas por cobrar	2	Pasivos Acumulados	7
Total activo corriente		Total pasivo corriente	
			3,697.90
Inversiones permanentes	3	Pasivo a largo plazo	8
Propiedades y equipos	4	Derecho de llave	8
Otros Activos	5	Total pasivos	
			47,344.90
			9,958.74
			<u>60,801.54</u>
		PATRIMONIO	
		Capital social	9
		Participación no controladora	10
		Resultados acumulados	
		Resultados del ejercicio	
		Total patrimonio	
			60,800.00
			15.04
			1,891.33
			<u>(9,058.60)</u>
			53,647.77
Total		Total	
			<u>114,449.31</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Gabriel Alcivar G.
 Gerente General


 C.P. A. Estéfano Sánchez B.
 Contador General

CONTICONSULTING S.A. C.A. y sus Subsidiarias
Estados de Resultados Integrales Consolidados
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015
(En dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>
Ventas	160.340,50
Otros ingresos, netos	<u>14.176,08</u>
Total ingresos	174.516,58
Gastos de Administración	(182.595,46)
Gastos Financieros	<u>(283,58)</u>
Pérdida del ejercicio	(8.362,46)
Resultado participación no controladora	<u>(696,14)</u>
Resultado del Ejercicio	<u>(9.058,60)</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Gabriel Alcívar G.
Gerente General


C.P.A. Esterina Sánchez R.
Contadora General

CONTICONSULTING S.A. C.A. y sus Subsidiarias

Estado de Evolución del Patrimonio Consolidado

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Participación no Controladora	Resultados acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	2.400,00	-	-	11.166,97	13.566,97
Transferencia Ajuste saldo inicial a Resultados acumulados	-		11.166,97	(11.166,97)	-
Capitalización de deudas de accionistas	60.000,00	-	-	-	60.000,00
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(8.362,46)	(8.362,46)
Ajustes por consolidación	(1.600,00)	15,04	(9.275,64)	(696,14)	(11.556,74)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	60.800,00	15,04	1.891,33	(9.058,60)	53.647,77

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Gabriel Alcivar G.
 Gerente General


 C.P.A. Estefanía Sanjcan R.
 Contadora General

CONTICONSULTING S.A. C.A. y sus Subsidiarias

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	183.427,62
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(204.077,84)
Otros egresos	(2.076,21)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(22.726,43)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión	
Adición de propiedades y equipos	(2.819,94)
Adiciones en inversiones permanentes	(2.000,00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(4.819,94)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	
Préstamos recibidos	35.430,43
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>35.430,43</u>
Aumento neto del efectivo	7.884,06
Efectivo al inicio del período	<u>7.851,44</u>
Efectivo al final del período	<u>15.735,50</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Gabriel Alcívar G.
Gerente General


C.P.A. Estrella Sánchez R.
Contadora General

CONTICONSULTING S.A. C.A. y sus Subsidiarias

Conciliación consolidada de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto utilizado en las actividades de operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

Pérdida del Ejercicio	(9.058,60)
Ajustes para conciliar la Pérdida neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación	
Depreciación	588,20
Ajustes y bajas de propiedades y equipos	3.331,36
Resultado participación no controladora	0,90
Derecho de llave	695,24
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	(4.442,90)
Disminución en cuentas por cobrar	8.911,04
Disminución en inventarios	988,19
Disminución en otros activos y cargos diferidos	1.112,40
Disminución en cuentas por pagar	(30.531,59)
Aumento en gastos acumulados	1.236,43
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(22.726,43)

Ver notas a los estados financieros


Sr. Gabriel Alcivar G.
Gerente General


C.P.A. Estefanía Saman R.
Contadora General

CONTICONSULTING S.A. C.A. y sus Subsidiarias

Conciliación consolidada de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto utilizado en las actividades de operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

Pérdida del Ejercicio	(9.058,60)
Ajustes para conciliar la Pérdida neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación	
Depreciación	588,20
Ajustes y bajas de propiedades y equipos	3.331,36
Resultado participación no controladora	0,90
Derecho de llave	695,24
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	(4.442,90)
Disminución en cuentas por cobrar	8.911,04
Disminución en inventarios	988,19
Disminución en otros activos y cargos diferidos	1.112,40
Disminución en cuentas por pagar	(30.531,59)
Aumento en gastos acumulados	1.236,43
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(22.726,43)

Ver notas a los estados financieros


Sr. Gabriel Alcivar G.
Gerente General


C.P.A. Estefanía Sincan R.
Contadora General

CONTICONSULTING S.A. y sus Subsidiarias
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2015

Procedimientos de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros individuales de Conticonsulting S.A.; Galgomeya S.A. y de Galgo Tech S.A. Galgotecsa; de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera #10 – Estados Financieros Consolidados, 10 y Sección 9 de la NIIF para PYMES, así como lo expuesto en las Resoluciones N°SC.SG.DRG.G.13.001 y SC.ICL.DCCP.G.13.009 del 4 de Enero y Septiembre 11 del 2014, respectivamente. Se aplican los procedimientos en ellas expuestas con el propósito de que los estados financieros consolidados presenten información como si fuera una sola empresa, las inversiones permanentes y todas las transacciones y saldos entre estas compañías, han sido eliminados.

Derecho de llave

Representa la diferencia entre el costo de adquisición o de inversión, y la participación correspondiente al valor razonable de los activos netos de la compañía subsidiaria o asociada, y según el resultado puede presentarse como positiva o negativa.

Llave positiva

Representa el mayor valor pagado por una participación en un grupo económico considerando expectativas de grandes utilidades futuras que proporcionará la inversión por encima del margen normal y será registrada como un cargo diferido a continuación de los activos no corrientes y amortizados en el tiempo en el cual se haya estimado su recuperación.

Llave negativa

Representa al menor valor pagado por la compra de la participación en la compañía inversora. Esta porción pagada de menos será imputada a créditos diferidos o ganancias diferidas a continuación de los pasivos no corrientes que será utilizada absorbiendo las pérdidas futuras en el momento en que estas se produzcan.

Participaciones no controladoras

Corresponde a la participación de los accionistas minoritarios y está determinado sobre la proporción porcentual en el capital de la compañía indicado en las escrituras y nóminas de accionistas, respectivas.

El resultado de esta cuenta se presenta en el Estados de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

CONTICONSULTING S.A. y sus Subsidiarias
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2015

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos, depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de apertura y que son rápidamente convertibles en efectivo.

b) Propiedades y equipos

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%

CONTICONSULTING S.A. y sus Subsidiarias
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2015

c) Activos biológicos

Los activos biológicos están relacionados con:

Actividad agrícola es la gestión por parte de una empresa, de las transformaciones de carácter biológico realizadas con los activos biológicos, ya sea para destinarlos a la venta, para dar lugar a productos agrícolas o para convertirlos en otros activos biológicos diferentes. Producto agrícola es el producto ya recolectado, procedente de los activos biológicos de la empresa.

Un activo biológico es un animal vivo o una planta.

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. Un grupo de activos biológicos es una agrupación de animales vivos o de plantas que sean similares. La cosecha o recolección es la separación del producto del activo biológico del que procede o bien el cese de los procesos vitales de un activo biológico.

d) Inversiones en asociadas

Son aquellas en las cuales se ejerce una influencia significativa, pero esta no implica un control directo o control compartido, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

e) Provisiones por Beneficios Sociales

Las provisiones por Beneficios Sociales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

CONTICONSULTING S.A. y sus Subsidiarias
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2015

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

f) Provisión para Impuesto a las Ganancias

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2015 continua vigente la reducción de 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de Diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

g) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

h) Reconocimiento de ingresos

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

➤ **Venta de productos y servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de producto y servicios son reconocidos cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.

i) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

CONTICONSULTING S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Caja y bancos	15.735,50
Total	<u><u>15.735,50</u></u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Clientes	24.000,00
Otras cuentas por cobrar	257,14
Credito Tributario	<u>3.192,62</u>
Total	<u><u>27.449,76</u></u>

La Compañía al 31 de Diciembre del 2015, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

CONTICONSULTING S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

3. Inversiones Permanentes

Corresponde a inversiones en acciones en la Compañía Tayana S.A. registradas a su valor nominal.

4. Propiedades y Equipos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Terrenos	a) 60.000,00
Maquinaria y Equipos	706,20
Muebles y enseres	2.983,62
Equipos de Computación	<u>6.112,56</u>
	69.802,38
Depreciación acumulada	<u>(7.316,90)</u>
Total	<u>62.485,48</u>

a) Este terreno denominado "San Vicente" fue adquirido el 29 de Septiembre del 2014 se encuentra ubicado en la Ciudad de Quito y tiene una superficie de 2.719 m2.

5. Otros activos

Incluye principalmente la adquisición de un semoviente (caballo), el cual fue adquirido en \$ 5.800,00; entre otros cargos.

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
less por pagar	1.963,03
Total	<u>1.963,03</u>

CONTICONSULTING S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

7. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Impuestos por pagar	1.734,87
Total	<u><u>1.734,87</u></u>

8. Pasivo a largo plazo

Corresponde a préstamos de accionistas los cuales no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactados.

9. Capital Social

Está constituido al 31 de Diciembre del 2015 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$60.800 dividido en 60.800 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

10. Participación no controladora

La participación no controladora representa la parte proporcional del accionista no controlador del importe en libros de los activos netos identificables de la adquirida reconocido en el estado consolidado de situación financiera.

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados Junio 8 del 2017, no se han producido otros eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
