

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

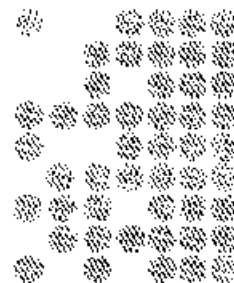
Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Capacitec	-	Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A.
NIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A.

30 de marzo del 2016

Estados financieros auditados:

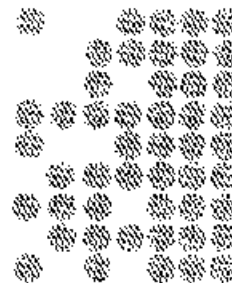
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por nosotros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y con fecha 30 de marzo del 2015 emitimos un informe que contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor independiente:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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.



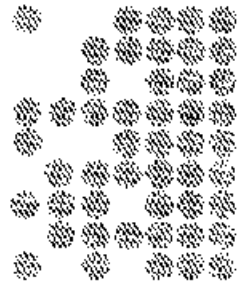
A los accionistas de:
Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A.
30 de marzo del 2016

Opinión del auditor independiente:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A. al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos relevantes:

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los ingresos ordinarios de la Compañía provienen principalmente de un contrato de arrendamiento firmado con la Universidad Tecnológica Indoamérica que cumple con los requerimientos establecidos por la "NIC-17: Arrendamientos" para ser reconocido como un contrato de arrendamiento operativo. Este contrato devengó ingresos ordinarios durante el año 2015 por el valor de US\$390,000.00 (2014: US\$390,000.00) de los cuales US\$30,000.00 se encontraban pendientes de cobro al cierre del periodo contable que se informa (2014: US\$290,918.87). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.
6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que el 28 de diciembre del 2014, la Junta General de Accionistas aprobó que Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A. sea absorbida por la compañía Afiladuría Técnica Docktor Sierra Serviflo S.A. Con fecha 15 de octubre del 2015, la Junta General de Accionistas decidió dejar sin efecto este proceso de absorción. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.
7. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, en enero del 2016, se emitió la "NIIF-16; Arrendamientos" que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos. El objetivo de esta nueva norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar *dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo* de la entidad. La Administración de la Compañía prevé que la aplicación inicial de esta nueva norma puede tener efectos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.
8. Tal como se menciona en la Nota 1.6, la Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado desde el segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana se incluyen: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas cuya demanda se redujo significativamente en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial que afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece significativamente los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, y, iv) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que no es posible determinar los impactos que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos derivado del deterioro de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.



A los accionistas de:
Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A.
30 de marzo del 2016

Informe de cumplimiento tributario:

9. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting Group

**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**

**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987**

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Capacitec	-	Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A.
Servifilo	-	Afiladuría Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCCA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Electivo y equivalentes	6	425,418.70	107,900.03
Inversiones a corto plazo	7	81,333.98	37,577.18
Deudores comerciales	8	30,000.00	286,800.00
Otras cuentas por cobrar	9	-	20,106.87
Activos por impuestos corrientes	10	34,845.30	31,243.30
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		571,397.58	483,627.48
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	11	63,195.03	70,542.74
Propiedades de inversión	12	5,450,158.06	5,815,727.42
Activos por impuestos diferidos	13	130.77	359.02
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		5,513,481.86	5,886,629.18
TOTAL ACTIVOS		6,084,879.44	6,070,256.66

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Acreedores	14	4,716.18	946.72
Otras cuentas por pagar	15	1,136.46	4,506.88
Obligaciones laborales	16	29,383.29	35,481.39
Pasivos por impuestos corrientes	17	51,066.27	45,994.50
Provisiones	18	-	20,000.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		86,302.20	106,933.49
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios laborales	19	1,010.04	389.94
Pasivos por impuestos diferidos	20	95,761.51	99,883.40
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		96,771.55	100,473.34
TOTAL PASIVOS		183,073.75	207,406.83
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	21	863,370.00	863,370.00
Aportes para futuras capitalizaciones	22	768,542.62	847,742.62
Reservas	23	79,050.50	78,504.40
Resultados acumulados	24	4,190,842.57	4,073,232.81
TOTAL PATRIMONIO		5,901,805.69	5,862,849.83
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6,084,879.44	6,070,256.66



Ing. Marco Ramirez
Representante legal



O.P.A. Catalina Parra
Contadora general

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

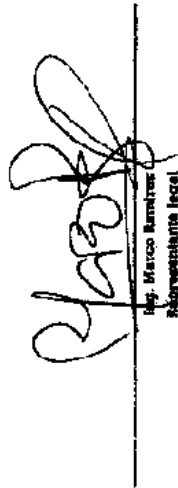
		Al 31 de diciembre del:	
		2015	2014
RESULTADOS			
Ingresos ordinarios	25	394.750,00	404.817,50
Costos operativos	26	(242.719,36)	(368.701,81)
Utilidad (pérdida) operativo		152.030,64	35.915,69
Movimiento financiero	27	13.334,31	2.505,46
Otros ingresos y egresos	28	116,54	8.553,44
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		165.481,49	46.974,59
Impuesto a la renta	17	(47.206,29)	(41.513,59)
Utilidad (pérdida) neta del año		118.275,20	5.461,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
<i>Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro:</i>		(119,34)	-
Ganancias (pérdidas) actuariales	19	(153,00)	-
Impuesto a la renta	17	33,66	-
Otros resultados integrales netos		(119,34)	-
Utilidad (Pérdida) neta integral total		118.155,86	5.461,00

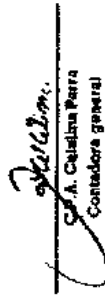

 Ing. Marco Ramírez
 Representante legal


 C.P.A. Catalina Parra
 Contadora general

CAPACITEO CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Reservas acumuladas	Resultados acumulados			Total patrimonio neto
					Reserva por acciones	Reserva por acciones	Reserva por acciones	
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2014	861,370.00	-	63,854.99	286,854.99	1,797,633.85	144,985.41	141,854.38	5,069,648.21
Distribución de los resultados del año anterior			14,848.11	127,235.17			(141,854.38)	
Incrementos (disminuciones) de aportes futuros capitalizaciones		847,742.82						847,742.82
Resultados netos del periodo que se informa							5,461.00	5,461.00
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	861,370.00	847,742.82	78,703.10	1,139,089.95	2,797,633.85	144,985.41	5,461.00	5,882,948.03
Distribución de los resultados del año anterior			518.10	4,814.90			(6,461.00)	
Incrementos (disminuciones) de aportes futuros capitalizaciones		(79,500.00)						(79,500.00)
Resultados netos del periodo que se informa							118,275.20	118,275.20
Otros resultados integrales netos del periodo que se informa							(119.24)	(119.24)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	861,370.00	268,242.82	79,221.20	1,130,994.94	2,797,633.85	144,985.41	118,155.96	5,901,858.23


 Marco Ramirez
 Representante legal


 A. Cecilia Parra
 Contadora general

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

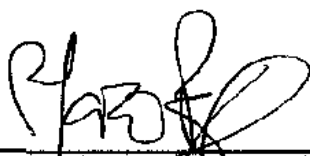
	Al 31 de diciembre del:	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.348.768,18	1.214.427,58
Efectivo recibido por intereses	13.416,79	2.920,48
Efectivo pagado a proveedores	(1.793.517,07)	(1.021.585,06)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(60.275,84)	(48.339,99)
Efectivo pagado por intereses	(82,48)	(115,02)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(49.396,50)	(48.650,28)
Efectivo recibido (pagado) por otros ingresos y egresos	118,64	8.583,44
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación	490.030,62	108.811,16
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo pagado en la compra o negociación de inversiones	(43.756,40)	(2.577,18)
Efectivo pagado en la compra de propiedades, planta y equipo	(19.585,55)	-
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión	(63.311,95)	(2.577,18)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado para el pago de obligaciones financieras	-	(1.415,71)
Efectivo pagado para el pago de partes vinculadas	-	(4.500,00)
Efectivo pagado en el pago de aportes para futuras capitalizaciones	(78.200,00)	-
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de financiamiento	(78.200,00)	(5.915,71)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	317.318,67	100.318,27
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	107.900,03	7.581,76
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	425.418,70	107.900,03


 Ing. Marco Ramírez
 Representante legal


 C.P.A. Catalina Parra
 Contadora general

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	118.155,86	5.461,00
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	28.903,26	29.547,58
Depreciación de propiedades de inversión	65.571,36	65.371,32
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	(3.893,64)	(4.480,91)
Provisión para jubilación patronal	420,10	268,00
Provisiones	(20.000,00)	20.000,00
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos por cobrar	256.800,00	(107.501,57)
Otras cuentas por cobrar	20.106,97	104.583,97
Activos por impuestos corrientes	(3.402,00)	(43,26)
Activos contractuales	3.767,46	(8.285,91)
Otros activos corrientes	(3.372,42)	3.475,10
Deudores comerciales a largo plazo	(8.098,10)	827,98
Cuentas por cobrar no relacionadas	5.071,77	(612,52)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	460.030,62	108.811,16



 Ing. Marco R. Pérez
 Representante legal



 C.P.A. Catalina Parra
 Contadora general