

# **TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**

---

Estados  
Financieros

Año Terminado en Diciembre 31, 2015  
Con Informe de los Auditores Independiente



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cdla. Unión y Progreso Mz.B – V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfi-ec.com](mailto:info@tfi-ec.com)  
[aagurto@tfi-ec.com](mailto:aagurto@tfi-ec.com)  
Guayaquil - Ecuador

## CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera

Estado Consolidado de Resultado Integral

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Principales políticas Contables y

Notas a los Estados Financieros Consolidados

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:  
**Trustcontí S.A. y Subsidiarias**

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Trustcontí S.A. y Subsidiarias, que corresponden al estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Trustcontí S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2015, así como el resultado consolidado de sus operaciones y el flujo de efectivo consolidado por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### Otra información

4. No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros consolidados del Grupo, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

### Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros consolidados

5. La Administración del Grupo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Matriz y Subsidiaria para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar las Compañías o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

7. La Administración del Grupo es responsable de supervisar el proceso de información financiera de cada Compañía que conforma el Grupo.

#### **Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros consolidados**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros consolidados.
9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros consolidados se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

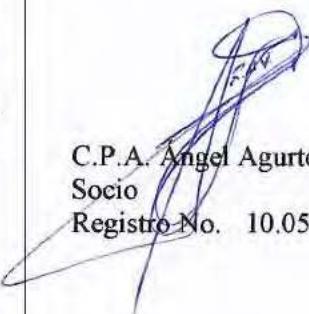
#### **Restricción de uso y distribución**

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración del Grupo y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.



TAX FINANCIAL LEADERS DEL ECUADOR TFL S.A.

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.  
No. de Registro Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-796  
Guayaquil, 15 de agosto del 2017



C.P.A. Angel Agurto Vásquez  
Socio  
Registro No. 10.053

## Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del Grupo sobre supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración del Grupo en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cdra. Unión y Progreso Mz.B – V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfi-ec.com](mailto:info@tfi-ec.com)  
[aagurto@tfi-ec.com](mailto:aagurto@tfi-ec.com)  
Guayaquil - Ecuador

- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y bancos	4	79.266	204.807
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados, neto	5	1.020.243	1.388.452
Clientes y otras cuentas por cobrar relacionados, neto	17	143.546	98.362
Inventarios	6	105.917	76.426
Servicios y otros pagos anticipados		65.637	60.758
Activos por impuestos corrientes	7	<u>407.175</u>	<u>236.398</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1.821.784</u>	<u>2.065.203</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, plantas y equipos	8	1.531.346	855.398
Activos por impuestos diferidos		<u>3.141</u>	<u>-</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1.534.487</u>	<u>855.398</u>
<b>Total activos</b>		<u>3.356.271</u>	<u>2.920.601</u>



Amy Robles Mancheno  
Gerente General

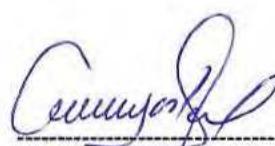


Ricardo Hernández  
Contador

**Ver principales políticas contables y notas  
a los estados financieros consolidados.**

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no relacionadas	<b>9</b>	609.802	620.993
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar relacionados	<b>17</b>	491.429	321.592
Obligaciones con instituciones financieras	<b>10</b>	609.386	316.143
Beneficios a los empleados	<b>11</b>	510.486	537.337
Pasivos por impuestos corrientes	<b>7</b>	34.375	157.322
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.255.478</b>	<b>1.953.387</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otras cuentas por pagar relacionados	<b>17</b>	78.731	50.301
Beneficios a los empleados	<b>11</b>	183.139	159.143
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>261.870</b>	<b>209.444</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>2.517.348</b>	<b>2.162.831</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	<b>12</b>	21.322	800
Reserva legal	<b>13</b>	10.661	400
Resultados acumulados	<b>14</b>	388.213	373.977
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		420.196	375.177
Participación no controladora		418.727	382.593
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>838.923</b>	<b>757.770</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>3.356.271</b>	<b>2.920.601</b>



Amy Robles Mancheno  
Gerente General



Ricardo Hernández  
Contador

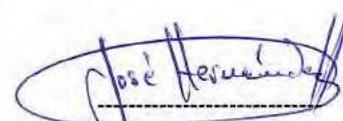
Ver principales políticas contables y notas  
a los estados financieros consolidados.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos de actividades ordinarias	15	9.438.409	9.742.774
Costo de ventas		(6.526.962)	(6.141.710)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>2.911.447</b>	<b>3.601.064</b>
Otros ingresos		68.778	120.878
<b>Gastos:</b>			
Gastos de administración y ventas	16	(2.328.485)	(2.617.714)
Otros gastos	16	(167.236)	(55.455)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>484.504</b>	<b>1.048.773</b>
Gastos financieros	16	(42.661)	(47.076)
Resultados en consolidación		21.142	(28.626)
<b>Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la neta</b>		<b>462.985</b>	<b>973.071</b>
Participación a trabajadores		(121.642)	(152.454)
Impuesto a la renta corriente		(167.728)	(223.716)
<b>Utilidad del año y resultado integral del año</b>		<b>173.615</b>	<b>596.901</b>
<b>Resultados integrales atribuibles a:</b>			
Propietarios de la controladora		86.683	375.266
Participación no controladoras		86.932	221.635
		<b>173.615</b>	<b>596.901</b>



Amy Robles Mancheno  
Gerente General



Ricardo Hernández  
Contador

Ver principales políticas contables y notas  
a los estados financieros consolidados.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
(Expresados en dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	800	400	(1,289)	(89)	-	(89)
Participación no controladora	-	-	-	-	160,958	160,958
Resultado integral total del año	-	-	375,266	375,266	221,635	596,901
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	800	400	373,977	375,177	382,593	757,770
Aumento de capital	20,522		(20,522)	-	-	-
Efectos en consolidación			(21,411)	(21,411)	-	(21,411)
Transferencia a reserva	10,261		(10,261)	-	-	-
Dividendos declarados			(20,253)	(20,253)	-	(20,253)
Participación no controladora	-	-	-	-	(50,798)	(50,798)
Resultado integral total del año	-	-	86,683	86,683	86,932	173,615
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>21,322</b>	<b>10,661</b>	<b>388,213</b>	<b>420,196</b>	<b>418,727</b>	<b>838,923</b>

Amy Robles Mancheno  
Gerente General

Ricardo Hernández  
Contador

Ver principales políticas contables y notas  
a los estados financieros consolidados.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresados en dólares)

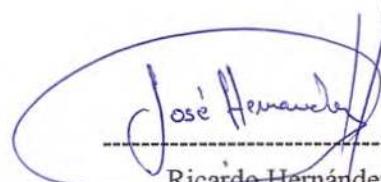
Diciembre 31,  
2015

Años terminados en,

<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	9,615,538
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,043,732)
Efectivo pagado por intereses y comisiones	(42,660)
Otras entradas y salidas de efectivo	39,377
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>568,523</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Aumento de acciones en asociada, neto	206
Contratación de pólizas de seguro	(31,654)
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(823,691)
Adquisición de software	(12,375)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(867,514)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Efectivo recibido de instituciones financieras, neto	293,245
Efectivo pagado a accionistas por dividendos	(24,718)
Financiamiento por compra de oficina con relacionada	223,840
Efectivo recibido de terceros	28,430
Pago a trabajadores por desahucio	(44,896)
Distribución de utilidades	(302,451)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>173,450</b>
Disminución neto de efectivo	(125,541)
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>204,807</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>79,266</b>



Amy Robles Mancheno  
Gerente General



Ricardo Hernández  
Contador

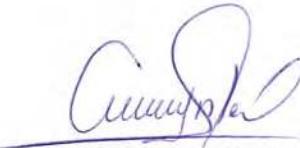
Ver principales políticas contables y notas  
a los estados financieros consolidados.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL**  
**EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresados en dólares)**

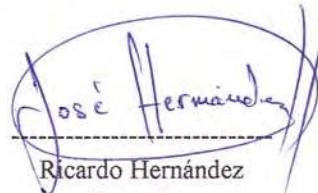
Diciembre 31,  
2015

Años terminados en,

<b>Resultado integral del año</b>	173,615
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:</b>	
Depreciación de propiedad, planta y equipos	189,236
Provisión de impuesto a la renta	167,728
Provisión participación de trabajadores	121,642
Deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad	6,823
Provisión jubilación patronal y desahucio	72,418
Baja de propiedad, planta y equipos	54,067
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipos	(171)
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipos	7,825
Otras partidas de ajustes	(24,165)
Amortización de pagos anticipados	35,481
<b>Cambio en activos y pasivos operativos:</b>	
Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	170,347
Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	618,999
Incremento en inventarios	(25,080)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(38,106)
Incremento en gastos pagados por anticipados	(196)
Incremento en proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	35,224
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(933,698)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(29,596)
Disminución en pasivos por beneficios a los empleados	(33,867)
<b>Efectivo neto utilizado las actividades de operación</b>	<b>568,523</b>



Amy Robles Mancheno  
Gerente General



Ricardo Hernández  
Contador

Ver principales políticas contables y notas  
a los estados financieros consolidados.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Principales Políticas Contables Consolidados**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

Trustconti S.A. es una sociedad anónima constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil mediante escritura pública el 29 de agosto del 2013, la cual fue aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 6 de septiembre del 2013 según resolución No. SC.IJ.DJC.G.13.0005200 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de septiembre de ese año bajo la razón social “**TRUSTCONTI S.A.**”. Su domicilio es vía a Samborondon Km 1.5 Entreríos Edificio XIMA Piso 4.

Las principales actividades de la Compañía y sus subsidiarias (en adelante “el Grupo”) se relacionan fundamentalmente a actividades de asesoría financiera, contable, tributaria y legal; inspección de productos alimenticios y calificación de servicios complementarios en la auditoría portuaria; servicios de fumigación y control de plagas en los medios físicos utilizados y/o instalaciones de los sectores industriales, agrícolas, alimenticio, naviero; venta al por mayor y menor de maquinaria y aparatos eléctricos, así como también la importación, distribución, instalación, mantenimiento, soporte técnico, asesoría y comercialización; brindar todo tipo de asesorías, inspección, auditoria e implementaciones en áreas agrícolas.

Las subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados, son las siguientes:

Nombre de las subsidiarias	Actividad principal	Lugar de constitución	Proporción de participación accionaria y poder de voto 2015
Trust Control International S.A. TCEE	Inspección de productos alimenticios y calificación de servicios complementarios en la auditoría portuaria.	Ecuador	62%
Agroquality S.A.	Asesorías, inspección, auditoría e implementaciones en áreas agrícolas.	Ecuador	85%
Equisop S.A.	Venta al por mayor y menor de maquinaria y aparatos eléctricos.	Ecuador	50%
Fumigrales S.A.	Servicios de fumigación y control de plagas.	Ecuador	70%

Las políticas contables que utilizan las subsidiarias son consistentes con las que aplica Trustconti S.A., en la preparación de sus estados financieros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Principales Políticas Contables Consolidados

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados, se presenta a continuación:

#### 2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros consolidados han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

#### 2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1.-** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que el Grupo puede acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2.-** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3.-** Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía y sus subsidiarias que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

#### 2.3. Bases de consolidación.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y la entidad controlada por la Compañía (sus subsidiarias). Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación. Una compañía tiene control cuando:

- a) Tiene poder sobre la participada.
- b) Está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Principales Políticas Contables Consolidados**

---

- c) Tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos.

El Grupo reevalúa si controla una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente.

Cuando el Grupo tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, el poder sobre la participada se genera cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. El Grupo considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- a) El tamaño de la participación del Grupo del derecho de voto en relación con el tamaño y la dispersión de las acciones de los otros tenedores de voto.
- b) Los derechos de voto potenciales poseídos por el Grupo, otros tenedores de voto o de otras partes.
- c) Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales.
- d) Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que el Grupo tiene, o no la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

El resultado y cada componente de otro resultado integral se atribuirán a los propietarios del Grupo y de los intereses minoritarios. El resultado global total de la subsidiaria se atribuye a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras, aún si esto diera lugar a los intereses minoritarios a un saldo deudor.

Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias en relación a las políticas contables del Grupo.

Todos los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con las transacciones intergrupales son eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación.

#### **2.3.1. Subsidiarias.**

Son aquellas entidades sobre las que Trustconti S.A., tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

#### **2.3.2. Participaciones no controladoras.**

Se identifican de manera separada respecto a la participación del Grupo. Las participaciones no controladoras podrían ser inicialmente medidas a su valor razonable o como la parte proporcional de las participaciones no controladoras de los activos netos identificables de la adquirida. Posteriormente a la adquisición, el valor en libros de las participaciones controladoras será el importe de dichas participaciones al reconocimiento inicial más la porción de las participaciones no controladoras del estado de cambios en el patrimonio neto posterior. El resultado integral total se atribuye a las participaciones no controladoras aún si esto da lugar a un saldo deficitario de estas últimas.

#### **2.4. Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros consolidados.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Principales Políticas Contables Consolidados

Normas	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
<b><u>Normas:</u></b>		
NIIF 9 - Instrumentos financieros.	Jul-2014	01-Ene-2018
NIIF 14 - Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.	Ene-2014	01-Ene-2016
NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con los clientes (*)	May-2014	01-Ene-2018
NIIF 16 – Arrendamientos	Ene-2016	01-Ene-2019
Enmiendas a la NIIF para las PYMES.	May-2015	01-Ene-2017
<b><u>Enmiendas:</u></b>		
Modificaciones a la NIIF 11 - Aclara la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	May-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 - Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización.	May-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 - Aclara la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura.	Jun-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIC 27 - Método de la participación en los Estados Financieros separados.	Ago-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 - Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	Sep-2014	(**)
<b><u>Mejoras anuales 2012-2014:</u></b>		
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas: Cambios en los métodos de disposición.	Sep-2014	01-Ene-2016
NIIF 7 Instrumentos financieros - revelaciones: contratos o de prestación de servicios: Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	Sep-2014	01-Ene-2016
NIC 19 Beneficios a los empleados - tasa de descuento: tasa del mercado regional.	Sep-2014	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera: Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia.	Sep-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 - Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación.	Dic-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIC 1 - Iniciativa sobre información a revelar.	Dic-2014	01-Ene-2016
<b><u>Revisiones post-implementación:</u></b>		
NIIF 3 Combinaciones de negocios.	Completado junio de 2015	
NIIF 8 Segmentos de Operación.	Completado julio de 2013	

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Principales Políticas Contables Consolidados**

---

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros del Grupo en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones del Grupo. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

**2.5. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros consolidados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía y sus subsidiarias operan. La moneda funcional y de presentación es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado Consolidado de Situación Financiera los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros consolidados y como no corriente, los mayores a ese período.

**2.7. Efectivo y bancos.**

La Compañía y sus subsidiarias consideran como efectivo y bancos a los saldos en caja y bancos sin restricciones y equivalentes de efectivo a todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

En el estado consolidado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

**2.8. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.**

Cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales se registran como un derecho de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos por actividades ordinarias. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Deterioro de Cuentas por Cobrar por incobrabilidad.

El Grupo determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Principales Políticas Contables Consolidados**

---

El criterio que utiliza la Compañía y sus subsidiarias para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe del deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el estado consolidado de resultados integrales.

**2.9. Inventarios.**

Corresponden a los activos poseídos para ser vendidos, producidos, y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**2.10. Propiedades y equipos.**

**Medición en el momento del reconocimiento.**

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**

Después del reconocimiento inicial, los equipos de computación y comunicaciones, muebles y enseres y equipos varios y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de equipo del Grupo, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que media

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Principales Políticas Contables Consolidados**

---

entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva por revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

**Método de depreciación y vidas útiles.**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Tasas
Terrenos	5%
Edificios	10%
Muebles y enseres	10% - 50%
Equipos de oficina	10%
Equipos de fumigación	10%
Equipos de instalación	10%
Equipos de inspección	10% - 20% - 50%
Equipos de comunicación	10%
Equipos de computación y software	33% - 100%
Vehículos	20%

**Retiro o venta de propiedades y equipos.**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Principales Políticas Contables Consolidados**

---

**2.11. Deterioro de valor de activos tangibles.**

Al final de cada período, el Grupo evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

**2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como anticipos a clientes y obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

**2.13. Obligaciones con instituciones financieras.**

Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

Estos pasivos financieros son presentados en el estado consolidado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a doce meses (corriente) y mayores a doce meses (no corriente).

**2.14. Baja de activos y pasivos financieros.**

○ Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- El Grupo ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Principales Políticas Contables Consolidados**

---

una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y

- El Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

○ Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

**2.15. Provisiones.**

Se reconocen cuando la Compañía y sus subsidiarias tienen una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía y sus subsidiarias tengan que desprendérse 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 importe en libros representa el valor actual 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 cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.16. Beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

**2.17. Obligaciones por beneficios definidos.**

Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Principales Políticas Contables Consolidados**

---

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

**2.18. Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a la renta corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

**2.19. Capital social.**

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

**2.20. Reconocimiento de ingresos.**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios y bienes entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades del Grupo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devolución, rebaja y descuento comercial que la Compañía y sus subsidiarias puedan otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía y sus subsidiarias transfieren los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de los servicios entregados y de la propiedad de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía y sus subsidiarias reciban los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.21. Costo de venta.**

Se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Principales Políticas Contables Consolidados**

---

**2.22. Gastos de administración, ventas y financieros.**

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación, es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a sueldos, salarios y demás remuneraciones, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedades y equipos, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía y sus subsidiarias.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

**2.23. Estado consolidado de flujos de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado consolidado de resultados integrales.

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con la NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica del Grupo, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### **4. EFECTIVO Y BANCOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2015</b>	<b>31 de diciembre del 2014</b>
<b>Efectivo</b>		
Caja:		
Caja chica	2.230	1.653
	<b>2.230</b>	<b>1.653</b>
<b>Bancos nacionales:</b>		
Banco Bolivariano C.A.	70.313	98.651
Banco del Pichincha S.A.	1.198	104.001
Banco del Pacífico S.A.	1.248	502
	<b>72.759</b>	<b>203.154</b>
<b>Bancos internacionales:</b>		
Banco Bolivariano Panama	4.277	-
	<b>4.277</b>	<b>-</b>
<b>Total bancos internacionales</b>	<b>4.277</b>	<b>-</b>
<b>Total de efectivo (1)</b>	<b>79.266</b>	<b>204.807</b>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en bancos locales, que no tienen restricción alguna para su inmediata utilización.

### **5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS, NETO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2015</b>	<b>31 de diciembre del 2014</b>
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar</b>		
Clientes	(1)	876.215
Empleados		12.926
Anticipos a proveedores	(2)	124.073
Otras cuentas por cobrar		69.186
	<b>1.082.400</b>	<b>1.443.787</b>
(-) Deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad	(62.157)	(55.335)
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>1.020.243</b>	<b>1.388.452</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente a facturas pendientes de cobro por servicios de auditoría; servicios de fumigación y control de plagas, ventas de equipos y aparatos eléctricos. El 70% de esta cartera tiene un vencimiento menor a 90 días.
- (2) Corresponde a anticipos entregados a proveedores locales por la adquisición de un bien o prestación de un servicio.

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### 6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31 de diciembre del 2015</b>	<b>31 de diciembre del 2014</b>
<b>Inventarios</b>			
Inventarios de mercaderías	(1)	105.917	74.456
Importaciones en tránsito		-	1.970
<b>Total de inventarios</b>		<b>105.917</b>	<b>76.426</b>

- (1) Corresponden a inventarios de productos tales como, equipos, suministros, repuestos y accesorios de aparatos eléctricos, que se encuentran disponibles para la venta; así como también, materia prima, equipos e implementos necesarios que se utilizan en el proceso de fumigación de plantas o control de plagas.

### 7. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31 de diciembre del 2015</b>	<b>31 de diciembre del 2014</b>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>			
Crédito tributario impuesto al valor agregado		201.477	48.945
Crédito tributario por retenciones en la fuente de IVA		205.698	187.453
<b>Total activos por impuestos corrientes (1)</b>		<b>407.175</b>	<b>236.398</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>			
Impuesto a la renta por pagar		21.433	90.904
Impuesto al valor agregado por pagar		7.292	56.592
Retenciones en la fuente de IVA por pagar		2.112	4.949
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar		3.538	4.877
<b>Total pasivos por impuestos corrientes (2)</b>		<b>34.375</b>	<b>157.322</b>

- (1) Corresponden a los créditos tributarios de IVA en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones en la fuente de IVA, los cuales están pendiente de compensación al cierre del ejercicio económico 2015 y 2014 respectivamente.
- (2) Corresponden a los valores pendientes de pago al ente de control tributario de impuesto a la renta, IVA cobrado, retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta del mes de diciembre de cada año y que serán canceladas en enero del siguiente año.

#### Provisión para los años 2015 y 2014.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, participes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

### **Anticipo para los años 2015 y 2014**

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015).

### **Pago mínimo de impuesto a la renta**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	Tasa anual de depreciación %
<b>Propiedades, planta y equipo</b>			
Terrenos	98.485	147.358	
Edificios	846.762	-	5%
Muebles y enseres	168.326	169.061	10%
Equipos de oficina	37.276	37.092	10% - 50%
Equipos de fumigación	38.461	33.181	10%
Equipos de instalación	100.484	91.634	10%
Equipos de inspección	12.483	13.535	10% - 20% - 50%
Equipos de comunicación	6.965	6.965	10%
Equipos de computación y software	181.581	168.596	33% - 100%
Vehículos	(1) 531.829	591.677	20%
	<b>2.022.652</b>	<b>1.259.099</b>	
(Menos) depreciación acumulada:	(491.306)	(403.701)	
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>1.531.346</b>	<b>855.398</b>	

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, las Compañías Trustconti S.A. y Fumigrales S.A. mantiene contratos con reserva de dominio sobre vehículos a favor del Banco Bolivariano C.A., en garantía por préstamos otorgados.

Los movimientos del costo fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<b>Costo:</b>		
Saldos al 1 de enero	1.259.099	958.256
Adiciones, netas	153.919	665.096
Ventas y/o bajas	(188.254)	(364.253)
Reclasificaciones	797.888	-
<b>Saldo final</b>	<b>2.022.652</b>	<b>1.259.099</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Saldos al 1 de enero	(403.701)	(382.027)
Gastos del año	(189.235)	(83.702)
Ventas y/o bajas	101.631	62.027
<b>Saldo final</b>	<b>(491.306)</b>	<b>(403.701)</b>

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<b>Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionados</b>			
Proveedores locales	(1)	494.618	515.726
Proveedores del exterior		6.742	-
Anticipo de clientes		21.501	574
Otras cuentas por pagar		86.941	104.693
<b>Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionados</b>		<b>609.802</b>	<b>620.993</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, proveedores locales representan facturas comerciales pendientes de pago con vencimiento corriente, los cuales no devengan intereses.

### 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<b>Obligaciones con instituciones financieras</b>			
Banco Bolivariano C.A.	(1)	609.386	316.143
<b>Total obligaciones con instituciones financieras</b>		<b>609.386</b>	<b>316.143</b>

Corresponde a préstamos otorgados por el Banco Bolivariano C.A. los cuales se detallan a continuación:

- Corresponde al préstamo de reserva de dominio sobre vehículo, otorgado por el Banco Bolivariano C.A. por un valor de US\$27,385 a la compañía Trustconti S.A., a una tasa de interés variable del 9.63% anual, a 24 meses plazo cuyo vencimiento es el 20 de enero del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$14,833.
- Corresponde por préstamos de reserva de dominio sobre vehículos, otorgados por el Banco Bolivariano C.A. por valores que ascienden a US\$47,986 a la compañía Fumigrales S.A., a una tasa de interés nominal anual de 11.08%, a 24 meses plazo y presenta un saldo al 31 de diciembre del 2015 de US\$7,387.
- Corresponde a préstamos para capital de trabajo otorgado por el Banco Bolivariano C.A. por valores que ascienden a US\$758,268 a la compañía subsidiaria Trust Control International S.A. TCEE, y presenta un saldo al 31 de diciembre del 2015 por US\$587,166.

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<b>Beneficios a empleados corrientes</b>		
Obligaciones con el IESS	70.335	60.701
Remuneraciones adicionales	318.359	324.033
Participación a trabajadores por pagar	(1) 121.792	152.603
<b>Total beneficios a empleados corrientes</b>	<b>510.486</b>	<b>537.337</b>
<b>Beneficios a empleados no corrientes</b>		
Jubilación patronal	(2) 157.262	131.067
Desahucio	(3) 25.877	28.076
<b>Total beneficios a empleados no corrientes</b>	<b>183.139</b>	<b>159.143</b>

- (1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía y sus subsidiarias deben destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.
- (2) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Saldo inicial	131.067	125.939
Costo laboral por servicios actuales	20.854	13.466
Ajustes por reverso	5.341	-
Ganancia actuaria	-	(8.338)
Saldo final	<b>157.262</b>	<b>131.067</b>

- (3) Los movimientos de la provisión para desahucio fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Saldo inicial	28.076	15.585
Costo laboral por servicios actuales	51.564	41.527
Ajustes por reverso	(5.341)	-
Ganancia actuaria	(3.024)	(401)
Beneficios pagados	(45.398)	(28.634)
Saldo final	<b>25.877</b>	<b>28.076</b>

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 12. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 21.322 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una.

### 13. RESERVAS LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la reserva legal asciende a US\$10,661 y US\$400 respectivamente.

### 14. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta asciende a US\$388.214 y US\$373.977 respectivamente y está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

### 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		
Ventas de bienes	89.681	269.479
Ventas de servicios	9.751.937	9.637.767
(-) Devolución en ventas	(403.209)	(164.471)
<b>Total ingresos de actividades ordinarios</b>	<b>9.438.409</b>	<b>9.742.774</b>

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a ventas de bienes por la comercialización de equipos e implementos necesarios en el control de plagas, servicios de fumigación y control de plagas; asesoría y comercialización de equipos, suministros, accesorios y repuestos de aparatos eléctricos, de computación, entre otros; asesoría en materia financiera; inspección de calidad, auditoria e implementaciones en áreas agrícola; servicios de inspección de productos alimenticios y servicios de auditoria portuaria.

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 16. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<b>Gastos operacionales y financieros</b>		
Gastos administrativos	2.328.485	2.617.714
Gastos de ventas	167.236	55.457
Gastos financieros	42.661	47.076
<b>Total gastos operacionales y financieros</b>	<b>2.538.382</b>	<b>2.720.247</b>

### 17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con compañías relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	31 de diciembre	
			del 2015	del 2014
<b>Cuentas por cobrar clientes relacionados, neto</b>				
Ángel Navarro	Otros	Préstamo	750	12.476
Amy Robles	Otros	Préstamo	-	40
Nestor Delgado	Accionista	Aportación	72.110	200
Trust Control International USA	Asociada	Dividendos	40.677	40.677
Trust Control International Perú	Asociada	Inversión	9.000	9.000
Trust Control International Chile	Asociada	Inversión	3.100	4.677
Trust Control International España	Asociada	Inversión	11.871	15.254
Trust Control International LLC	Asociada	Inversión	5.781	15.781
Otras cuentas por cobrar	Otros	Otro	512	512
			<b>143.801</b>	<b>98.617</b>
(Menos) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar			(255)	(255)
<b>Total de cuentas por cobrar clientes relacionados, neto</b>			<b>143.546</b>	<b>98.362</b>
<b>Otras cuentas por pagar relacionadas</b>				
<b>Corriente</b>				
Amy Robles Mancheno	Accionista	Préstamo	227.436	252.998
Laura Mancheno Mazon	Accionista	Dividendos	2.019	8.155
Ángel Navarro Espinoza	Otros	Préstamo	11.568	33.873
Alvaro Bucaram	Otros	Préstamo	26.566	26.566
Monalvar S.A.	Accionista	Préstamo	223.840	-
<b>Total de otras cuentas por pagar relacionadas corrientes</b>			<b>491.429</b>	<b>321.592</b>
<b>No corriente</b>				
Utilidades por pagar	Accionistas	Dividendos	13.232	-
Trust Control International USA	Asociada	Otros	65.454	-
Otras cuentas por pagar	Otros	Otros	44	50.301
<b>Total de otras cuentas por pagar relacionadas no corriente</b>			<b>78.731</b>	<b>50.301</b>

**18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

**19. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía y sus subsidiarias, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**20. SANCIONES.**

**a. De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía y sus subsidiarias, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

**b. De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía y sus subsidiarias, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015.

**21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (Agosto 15, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresado en miles de US Dólares)**

Cuentas	Trustconti S.A.	Trust Control International S.A. TCFE	Agroquality S.A.	Equisop S.A.	Fumigales S.A.	Controladora y subsidiaria	Eliminación entre compañías	Consolidado
<b>Activos:</b>								
<b>Activos corrientes</b>								
Efectivo	991	69.447	2.033	6.302	492	79.266	-	79.266
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados, neto	55.641	840.970	77.319	11.604	34.710	1.020.243	-	1.020.243
Clientes y otras cuentas por cobrar relacionados, neto	17.759	72.541	3.701	3.763	240.000	337.764	(194.218)	143.546
Inventarios	-	31.532	-	55.929	18.456	105.917	-	105.917
Servicios y otros pagos anticipados	1.806	60.624	-	637	2.570	65.638	-	65.638
Activos por impuestos corrientes	19.360	332.532	27.846	12.682	14.755	407.175	-	407.175
<b>Total activos corrientes</b>	<b>95.557</b>	<b>1.407.647</b>	<b>110.899</b>	<b>90.917</b>	<b>310.982</b>	<b>2.016.003</b>	<b>(194.218)</b>	<b>1.821.785</b>
<b>Activos no corrientes</b>								
Inversiones en acciones	653.785	-	-	-	-	653.785	(653.785)	-
Propiedades, plantas y equipos	73.282	1.352.787	34.358	12.195	58.725	1.531.346	-	1.531.346
Activos por impuestos diferidos	3.141	-	-	-	-	3.141	-	3.141
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>730.208</b>	<b>1.352.787</b>	<b>34.358</b>	<b>12.195</b>	<b>58.725</b>	<b>2.188.272</b>	<b>(653.785)</b>	<b>1.534.487</b>
<b>Total activos</b>	<b>825.764</b>	<b>2.760.434</b>	<b>145.258</b>	<b>103.112</b>	<b>369.707</b>	<b>4.204.275</b>	<b>(848.003)</b>	<b>3.356.272</b>
<b>Pasivos:</b>								
<b>Pasivos corrientes</b>								
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionados	24.125	475.986	45.225	50.101	14.365	609.802	-	609.802
Otras cuentas por pagar relacionados	438.353	223.840	4.288	7.914	11.252	685.647	(194.218)	491.429
Obligaciones con instituciones financieras	14.833	587.166	-	-	7.387	609.386	-	609.386
Beneficios a los empleados	50.705	431.020	17.820	4.367	6.575	510.486	-	510.486
Activos por impuestos corrientes	2.621	19.533	4.327	3.777	4.117	34.375	-	34.375
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>530.637</b>	<b>1.737.544</b>	<b>71.660</b>	<b>66.158</b>	<b>43.696</b>	<b>2.449.696</b>	<b>(194.218)</b>	<b>2.255.478</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>								
Otras cuentas por pagar relacionados	-	78.731	-	-	-	78.731	-	78.731
Beneficios a los empleados	970	165.828	9.596	4.475	2.270	183.139	-	183.139
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>970</b>	<b>244.559</b>	<b>9.596</b>	<b>4.475</b>	<b>2.270</b>	<b>261.870</b>		<b>261.870</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>531.607</b>	<b>1.982.103</b>	<b>81.256</b>	<b>70.633</b>	<b>45.966</b>	<b>2.711.566</b>	<b>(194.218)</b>	<b>2.517.348</b>
<b>Patrimonio neto:</b>								
Capital social	21.322	550.000	71.220	20.800	105.497	768.839	(747.517)	21.322
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	240.002	240.002	(240.002)	(0)
Reservas	10.661	164.220	14.270	5.311	11.649	206.111	(195.450)	10.661
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	418.727	418.727
Resultado del ejercicio	272.433	245.210	1.578	7.075	(33.407)	492.891	(406.209)	86.683
Resultados acumulados	(10.261)	(181.099)	(23.067)	(707)	-	(215.134)	516.665	301.531
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>294.157</b>	<b>778.331</b>	<b>64.002</b>	<b>32.479</b>	<b>323.740</b>	<b>1.492.709</b>	<b>(653.785)</b>	<b>838.924</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>	<b>825.765</b>	<b>2.760.434</b>	<b>145.258</b>	<b>103.112</b>	<b>369.707</b>	<b>4.204.275</b>	<b>(848.003)</b>	<b>3.356.272</b>

**TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresado en miles de US Dólares)**

Cuentas	Trustconti S.A.	Trust Control International S.A. TCEE	Agroquality S.A.	Equisop S.A.	Fumigales S.A.	Controladora y subsidiaria	Eliminación entre compañías	Consolidado
<b>Ingresos:</b>								
Ingresos de actividades ordinarias	215.913	8.676.760	693.261	370.893	155.473	10.112.300	(673.891)	9.438.409
Costo de ventas	-	(6.927.030)	-	(259.884)	(13.940)	(7.200.854)	673.891	(6.526.962)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>215.913</b>	<b>1.749.730</b>	<b>693.261</b>	<b>111.009</b>	<b>141.534</b>	<b>2.911.447</b>	<b>-</b>	<b>2.911.447</b>
Otros ingresos	352.120	45.128	8.357	1.935	1.657	409.197	(340.418)	68.778
<b>Gastos:</b>								
Gastos de administración y ventas	(238.316)	(1.159.777)	(678.529)	(84.025)	(167.838)	(2.328.485)	-	(2.328.485)
Otros gastos	(3.635)	(145.053)	(8.278)	(9.582)	(689)	(167.236)	-	(167.236)
	<b>(241.951)</b>	<b>(1.304.829)</b>	<b>(686.807)</b>	<b>(93.607)</b>	<b>(168.527)</b>	<b>(2.495.721)</b>	<b>-</b>	<b>(2.495.721)</b>
Gastos financieros	(4.184)	(23.521)	(4.352)	(7.253)	(3.351)	(42.661)	-	(42.661)
<b>Resultados en consolidación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.142</b>	<b>21.142</b>
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	321.897	466.508	10.459	12.085	(28.688)	782.262	(319.277)	462.985
Participación a trabajadores	(48.285)	(69.976)	(1.569)	(1.813)	-	(121.642)	-	(121.642)
Impuesto a la renta corriente	(1.177)	(151.322)	(7.312)	(3.197)	(4.719)	(167.728)	-	(167.728)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>272.435</b>	<b>245.210</b>	<b>1.578</b>	<b>7.075</b>	<b>(33.407)</b>	<b>492.891</b>	<b>(319.277)</b>	<b>173.615</b>
<b>Participación no controladora</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(86.932)</b>	<b>86.932</b>
<b>Resultado Integral total del año</b>	<b>272.435</b>	<b>245.210</b>	<b>1.578</b>	<b>7.075</b>	<b>(33.407)</b>	<b>492.891</b>	<b>(406.209)</b>	<b>86.683</b>