

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

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### 1. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<b>Efectivo</b>		
<b>Caja:</b>		
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 Pacifico S.A.	1.248	502
<b>Total bancos nacionales</b>	<b>72.759</b>	<b>203.154</b>
<b>Bancos internacionales:</b>		
Banco Bolivariano Panama	4.277	-
<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.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<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

### 3. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<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.

### 4. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
<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.

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

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **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%.

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, partícipes, 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, partícipes, 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

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

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.

### 5. 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

### 6. 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.

### 7. 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

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

### 8. 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)
<b>Saldo final</b>	<b>157.262</b>	<b>131.067</b>

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

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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>

### 9. 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.

### 10. 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.

### 11. 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.

### 12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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 ordinarias</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.

### 13. 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>

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

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

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

	Relación	Transacción	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre 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 relacionados no corriente</b>			<b>78.731</b>	<b>50.301</b>

### 15. 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

# TRUSTCONTI S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

### 16. 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.

### 17. 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.

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

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

### **18. 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.