AFILADURIA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

AFILADURIA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Servifilo	-	Afiladuría Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
Afiladuría Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A.
30 de marzo del 2015

Estados financieros auditados:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Afiladuría Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 dc diciembre del 2013 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por un profesional independiente de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y con fecha 14 de mayo del 2014 emitieron un informe que contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados:

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

Responsabilidad del auditor independiente:

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

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Av. Diego de Almagro Edf. Almagro Plaza of. 810
Telfs.: (593 9) 98501 210 / (593 2) 3 909 279 / (593 2) 2 525 319
email: jgalarza@bcgdelecuador.com / jefferson.galarza@bcg.com.ec
Quito - Ecuador

A los accionistas de:
Afiladuría Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A.
30 de marzo del 2015

Opinión del auditor independiente:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A. al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos relevantes:

5. Los ingresos ordinarios de la Compañía provienen principalmente de un contrato de arrendamiento firmado con la Universidad Tecnológica Indoamerica que cumple con los requerimientos establecidos por la "NIC-17: Arrendamientos" para ser reconocido como un contrato de arrendamiento operativo. Este contrato devengó ingresos ordinarios durante el año 2014 por el valor de US$390,000.00 (2013: US$300,000.00) de los cuales US$309,519.61 se encontraban pendientes de cobro al cierre del periodo contable (2013: US$256,798.00). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

6. Con fecha 28 de diciembre del 2014, la Junta General de Accionistas aprobó que Afiladuría Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A. realice una fusión por absorción de la compañía Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A. Con estos antecedentes, la Administración informa que la entidad absorbida transferirá sus activos, pasivos y cuentas patrimoniales a favor de la entidad absorbente durante los primeros meses del año 2015 (tiempo estimado de duración del proceso de absorción). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Informe de cumplimiento tributario:

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

Bcg Business Consulting Group

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

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

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Av. Diego de Almagro Edf. Almagro Plaza of. 810
Telfs.: (593 9) 98501 210 / (593 2) 3 909 279 / (593 2) 2 525 319
email: jgalarza@bcgdelecuador.com / jefferson.galarza@bcg.com.ec
Quito - Ecuador

AFILADURIA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Servifilo	-	Afiladuría Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
US$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

AFILADURA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	40.212,31	9.361,04
Inversiones a corto plazo	7	251.828,23	140.000,00
Deudores comerciales	8	286.800,00	256.798,00
Otras cuentas por cobrar	9	10.482,14	468.468,18
Activos por impuestos corrientes	10	31.375,32	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		620.698,00	874.627,22
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	11	19.320,12	21.745,59
Propiedades de inversión	12	1.974.540,50	1.978.815,46
Activos por Impuestos diferidos	13	17.758,37	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.011.618,99	2.000.561,05
TOTAL ACTIVOS		2.632.316,99	2.875.188,27

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Acreedores	14	45.000,00	6.757,77
Otras cuentas por pagar	15	13.063,20	2.825,45
Obligaciones laborales	16	46.067,44	30.983,31
Pasivos por impuestos corrientes	17	38.270,78	9.292,64
Provisiones	18	60.000,00	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		202.401,42	49.859,17
PASIVOS NO CORRIENTES			
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	19	-	797.887,85
Beneficios laborales largo plazo	20	1.635,59	730,87
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.635,59	798.618,72
TOTAL PASIVOS		204.037,01	848.477,89
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	21	800,00	800,00
Aportes para futuras capitalizaciones	22	333.919,67	-
Reservas	23	93.315,41	80.088,33
Resultados acumulados	24	2.000.244,90	1.945.822,05
TOTAL PATRIMONIO		2.428.279,98	2.026.710,38
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.632.316,99	2.875.188,27

Eco. Santiago Ramirez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general

AFILADURA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del:	
		2014	2013
Ingresos ordinarios	25	390.000,00	300.000,00
Utilidad (pérdida) bruta		390.000,00	300.000,00
Gastos Administrativos	26	(315.577,04)	(127.557,73)
Utilidad (pérdida) operativo		74.422,96	172.442,27
Otros ingresos	27	13.803,55	1.500,20
Otros egresos	28	(64,17)	(7.674,30)
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		88.162,34	166.268,17
Impuesto a la renta	17	(20.512,41)	(37.307,15)
Utilidad (pérdida) neta del año		67.649,93	128.961,02
Ganancias (pérdidas) por acción		8.456,24	16.120,13

Eco. Santiago Ramirez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general

AFILADURA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados acumulados			Total patrimonio neto
				Reserva legal	Resultados acumulados	Adopción de NIIF por primera vez	Resultados del año	
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2013		**800,00**	**-**	**80.088,33**	**619.748,63**	**1.021.952,65**	**175.159,75**	**1.897.749,36**
Aumento (disminución) de capital social					-			-
Distribución de los resultados del año anterior					175.159,75		(175.159,75)	-
Resultados del año 2013							128.961,02	128.961,02
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		**800,00**	**-**	**80.088,33**	**794.908,38**	**1.021.952,65**	**128.961,02**	**2.026.710,38**
Aumento (disminución) de capital social					-			-
Aumento (disminución) de aportes para futuras capitalizaciones			333.919,67					333.919,67
Distribución de los resultados del año anterior				39.669,75	89.291,27		(128.961,02)	-
Resultados del año 2014							67.649,93	67.649,93
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		**800,00**	**333.919,67**	**119.758,08**	**884.199,65**	**1.021.952,65**	**67.649,93**	**2.428.279,98**

Eco. Santiago Ramirez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general

AFILADURA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del: 2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	337.278,39	333.962,00
Efectivo pagado a proveedores	(104.487,15)	(55.268,32)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(66.898,68)	(87.274,18)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	4.500,00	2.602,53
Efectivo recibido por intereses	12.003,55	-
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(40.667,96)	(71.195,86)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	1.735,83	(6.174,10)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las	143.463,98	116.652,07
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado para la compra de activos financieros corrientes	(111.828,23)	(140.000,00)
Efectivo procedente de la venta de activos fijos	(784,48)	(405,36)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(112.612,71)	(140.405,36)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo utilizado para el pago de obligaciones financieras cp	-	(8.641,86)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las	-	(8.641,86)
Flujos de efectivo netos del año	30.851,27	(32.395,15)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9.361,04	41.756,19
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	**40.212,31**	**9.361,04**

Eco. Santiago Ramirez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general

AFILADURA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	67.649,93	128.961,02
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	3.209,95	3.190,33
Depreciación de propiedades de inversión	4.274,96	4.274,96
Provisiones	60.000,00	-
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	(17.758,37)	-
Provisión para jubilación patronal	904,72	567,89
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos por cobrar	(30.002,00)	33.962,00
Otras cuentas por cobrar	(5.982,14)	2.602,53
Activos por impuestos corrientes	(31.375,32)	-
Acreedores	38.242,23	(327,90)
Otras cuentas por pagar	10.237,75	1.380,00
Obligaciones laborales	15.084,13	(24.070,05)
Pasivos por impuestos corrientes	28.978,14	(33.888,71)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	143.463,98	116.652,07

Eco. Santiago Ramirez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general