AFILADURIA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Servifilo	-	Afiladura Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A.
Capacitec	-	Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa 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

BcgBusiness consulting group

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
Afiladura Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A.
30 de marzo del 2016

Estados financieros auditados:

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

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

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

Responsabilidad del auditor independiente:

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

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

A los accionistas de:
Afiladura Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A.
30 de marzo del 2016

Opinión del auditor independiente:

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

Asuntos relevantes:

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los ingresos ordinarios de la Compañía provienen principalmente de un contrato de arrendamiento firmado con la Universidad Tecnológica 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 2015 por el valor de US$390,000.00 (2014: US$390,000.00) de los cuales US$30,000.00 se encontraban pendientes de cobro al cierre del periodo contable que se informa (2014: US$309,519.61). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que el 28 de diciembre del 2014, la Junta General de Accionistas aprobó que Afiladuría Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A. realice una fusión por absorción de la compañía Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S.A.. Con fecha 15 de octubre del 2015, la Junta General de Accionistas decidió dejar sin efecto este proceso de absorción. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

7. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en enero del 2016, se emitió la "NIIF-16; Arrendamientos" que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos. El objetivo de esta nueva norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad. La Administración de la Compañía prevé que la aplicación inicial de esta nueva norma puede tener efectos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

8. Tal como se menciona en la Nota 1.6, la Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado desde el segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana se incluyen: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas cuya demanda se redujo significativamente en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial que afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece significativamente los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, y, iv) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que no es posible determinar los impactos que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos derivado del deterioro de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

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:
Afiladura Técnica Docktor Sierra Servifilo S.A.
30 de marzo del 2016

Informe de cumplimiento tributario:

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

Bcg Business Consulting Group

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

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

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 2015

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

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

AFILADURIA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	380.208,45	40.212,31
Inversiones a corto plazo	7	106.707,26	251.828,23
Deudores comerciales	8	30.000,00	286.800,00
Otras cuentas por cobrar	9	11.219,66	10.482,14
Activos por impuestos corrientes	10	29.172,25	31.375,32
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		557.307,62	620.698,00
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	11	56.342,44	19.320,12
Propiedades de inversión	12	1.970.265,50	1.974.540,50
Activos por impuestos diferidos	13	6.047,99	17.758,37
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.032.655,93	2.011.618,99
TOTAL ACTIVOS		2.589.963,55	2.632.316,99

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Acreedores	14	-	45.000,00
Otras cuentas por pagar	15	305.615,00	353.673,63
Obligaciones laborales	16	26.294,13	39.376,68
Pasivos por impuestos corrientes	17	36.851,80	38.270,78
Provisiones	18	27.300,00	60.000,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		396.060,93	536.321,09
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios laborales	19	281,22	1.635,59
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		281,22	1.635,59
TOTAL PASIVOS		396.342,15	537.956,68
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	20	800,00	800,00
Reservas	21	100.080,40	93.315,41
Resultados acumulados	22	2.092.741,00	2.000.244,90
TOTAL PATRIMONIO		2.193.621,40	2.094.360,31
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.589.963,55	2.632.316,99

Ing. Marco Ramírez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general

AFILADURIA TECNICA DOCTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del:	
		2015	2014
RESULTADOS			
Ingresos ordinarios	23	390.000,00	390.000,00
Costos operativos	24	(260.466,67)	(315.577,04)
Utilidad (pérdida) operativo		129.533,33	74.422,96
Movimiento financiero	25	15.300,67	11.939,38
Otros ingresos y egresos	26	1.354,27	1.800,00
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		146.188,27	88.162,34
Impuesto a la renta	17	(48.202,48)	(20.512,41)
Utilidad (pérdida) neta del año		97.985,79	67.649,93
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro:		1.275,30	-
Ganancias (pérdidas) actuariales	19	1.638,00	-
Impuesto a la renta	17	(359,70)	-
Otros resultados integrales netos		1.275,30	-
Utilidad (Pérdida) neta integral total		99.261,09	67.649,93

Ing. Marco Ramírez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general

AFILADURIA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados: Ganancias acumuladas	Resultados acumulados: Adopción de las NIIF por primera vez	Resultados acumulados: Ganancia neta del período	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2014		800,00	80.088,33	784.968,39	1.021.952,85	128.961,02	2.028.719,38
Distribución de los resultados del año anterior			13.227,08	115.733,94		(128.961,02)	-
Resultados netos del periodo que se informa						67.649,93	67.649,93
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		800,00	93.315,41	916.642,32	1.021.952,85	67.649,93	2.094.368,31
Distribución de los resultados del año anterior			6.764,99	60.884,94		(67.649,93)	-
Resultados netos del periodo que se informa						97.985,79	97.985,79
Otros resultados integrales netos del periodo que se informa						1.275,30	1.275,30
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		800,00	100.080,40	971.527,86	1.021.952,85	99.261,09	2.193.621,40

Ing. Marco Ramírez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general

AFILADURIA TECNICA DOCKTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.345.019,18	1.277.309,66
Efectivo recibido por intereses	15.376,05	12.003,55
Efectivo pagado a proveedores	(1.963.993,32)	(1.037.638,19)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(93.016,85)	(73.878,91)
Efectivo pagado por intereses	(75,48)	(64,17)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(36.067,71)	(40.867,96)
Efectivo recibido (pagado) por otros ingresos y egresos	1.354,37	1.800,00
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación	268.596,24	138.963,98
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo recibido de la venta o recuperación de inversiones	145.120,97	-
Efectivo pagado en la compra o negociación de inversiones	-	(111.828,29)
Efectivo recibido de partes relacionadas	-	4.500,00
Efectivo pagado en la compra de propiedades, planta y equipo	(43.741,07)	(784,48)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión	101.379,90	(108.112,71)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado para el pago de partes vinculadas	(29.980,00)	-
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de financiamiento	(29.980,00)	-
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	339.996,14	30.851,27
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	40.212,31	9.361,04
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	380.208,45	40.212,31

Ing. Marco Ramírez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general

AFILADURIA TECNICA DOCTOR SIERRA SERVIFILO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2015	**2014**
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	99.261,09	67.649,93
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	6.718,75	3.209,95
Depreciación de propiedades de inversión	4.275,00	4.274,96
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	11.710,38	(17.758,37)
Provisión para jubilación patronal	(1.354,37)	904,72
Provisiones	(32.700,00)	60.000,00
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos por cobrar	256.800,00	(30.002,00)
Otras cuentas por cobrar	(737,52)	(10.482,14)
Activos por impuestos corrientes	2.203,07	(175,32)
Activos contractuales	(45.000,00)	38.242,23
Otros activos corrientes	(18.078,63)	16.926,51
Deudores comerciales a largo plazo	(13.082,55)	8.393,37
Cuentas por cobrar no relacionadas	(1.418,98)	(2.221,86)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	268.596,24	138.963,98

Ing. Marco Ramírez
Representante legal

C.P.A. Catalina Parra
Contadora general