

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

RUC: 0992428651001

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CIA. LTDA. SMSAUD

Guayaquil, 03 de mayo de 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SMS AUDITORES DEL ECUADOR CIA. LTDA. SMSAUD, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de SMS AUDITORES DEL ECUADOR CIA. LTDA. SMSAUD es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CIA. LTDA. SMSAUD

Guayaquil, 03 de mayo de 2014

(Continuación)

5. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SMS AUDITORES DEL ECUADOR CIA. LTDA. SMSAUD, al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

VISION ESTRATEGICA S. A. ESTRAVITESA

(Auditores y Consultores)

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-759

Juan Carlos Jaramillo
Socio
Registro # 0.13972

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Años al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2012	Pasivo y Patrimonio	Notas	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2012
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	11,553	-	Sobregiros Bancarios		6,087	9,953
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	7	49,262	33,387	Obligaciones financieras	9	34,242	10,413
Cuentas y documentos por cobrar no comerciales, neto	7	42,648	61,181	Cuentas por pagar	10	7,980	30,952
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas		4,800	-	Otras cuentas por pagar	11	20,010	16,546
Total activo corriente		108,263	94,568	Pasivos acumulados		1,595	9,043
				Total pasivo corriente		69,914	76,907
Activo no corriente							
Propiedad y equipo, neto	8	33,027	-	Patrimonio (Véase estado adjunto)		71,376	18,609
Activos intangibles		-	948				
Total activo		141,290	95,516	Total pasivo y patrimonio		141,290	95,516

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Fabián Delgado Loor
Representante Legal



José Alvarado Sotomayor
Contador

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas	14	<u>293,007</u>	<u>194,000</u>
Utilidad Bruta		<u>293,007</u>	<u>194,000</u>
Gastos de venta y administración		<u>(283,983)</u>	<u>(183,087)</u>
Ganancia operativa		<u>9,024</u>	<u>10,913</u>
Gastos financieros		<u>(2,913)</u>	<u>(5,909)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>6,111</u>	<u>5,004</u>
Gasto por impuesto a la renta		<u>(1,344)</u>	<u>(1,151)</u>
Utilidad neta		<u><u>4,767</u></u>	<u><u>3,853</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Fabián Delgado Loor
 Representante Legal



José Alvarado Sotomayor
 Contador

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	10,000		1,318	7,291	18,609
Aporte par futuras capitalizaciones	-	48,000	-	-	48,000
Apropiación de reserva	-	-	385	(385)	-
Utilidad neta resultado integral del año				4,767	4,767
Saldos al 31 de diciembre de 2013	10,000	48,000	1,703	11,673	71,376

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Fabián Delgado Loor
Representante Legal



José Alvarado Sotomayor
Contador

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		308,882	199,238
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(360,529)	(158,687)
Otras entradas (salidas) de efectivo		106,180	(38,550)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>54,533</u>	<u>2,001</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>			
Adquisición de propiedad y equipo, neto		(33,027)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(33,027)</u>	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		21,506	2,001
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>(9,953)</u>	<u>(11,954)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>11,553</u></u>	<u><u>(9,953)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Fabián Delgado Looor
 Representante Legal



José Alvarado Sotomayor
 Contador

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado integral del año		4,767	3,853
Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			-
Total		<u>4,767</u>	<u>3,853</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	(15,875)	5,238	
Cuentas y documentos por cobrar no comerciales, neto	66,533	(24,417)	
Cuentas y documentos por cobrar compañías y partes relacionadas	(4,800)	-	
Otros activos	948	65	
Cuentas y documentos por pagar	(22,972)	29,425	
Otras cuentas por pagar	33,380	(7,642)	
Pasivos acumulados	(7,448)	(4,521)	
Total		<u>49,766</u>	<u>(1,852)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>54,533</u>	<u>2,001</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Fabián Delgado Loor
 Representante Legal



José Alvarado Sotomayor
 Contador

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 1 de septiembre de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón en noviembre de 2005. La Compañía se dedica a actividades relacionadas con la auditoría externa de estados financieros.

En Noviembre de 2010, la Compañía aumentó su capital a US\$10,000 dividido en 10.000 acciones de US\$1 cada una.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base de Preparación-

2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-

A partir del 1 de enero del 2013 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
NIIF 7	Información a revelar – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 13	Mejoramiento en la uniformidad y reducción de la complejidad para una definición precisa del valor razonable y fuente única para determinación.	1 de enero de 2013
NIC 19	Contabilidad e información a revelar por los empleadores sobre beneficios a los empleados	1 de enero de 2013
NIC 28	Inversiones en asociados y negocios conjuntos	1 de enero de 2013

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, las cuales se detallan a continuación:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2014
NIIF 12	Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2014
NIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014
NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero del 2014
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas	1 de enero del 2014

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i)" cuentas por cobrar" y ii)"cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no presenta cuentas por cobrar comerciales con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el activo corriente. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

b) *Cuentas por pagar*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) **Medición posterior -**

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Cuentas por pagar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

2.4 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

2.5 Propiedad y equipo

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

2.6 Deterioro de activos

2.6.1 Determinación de activos financieros (cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante la estimación de la pérdida según la antigüedad de las cuentas por cobrar, además también se consideran los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas hasta un valor muy aproximado a su monto recuperable. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas que reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Administración, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa. Ver nota 7.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

2.6.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad y equipo)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro que no haya sido considerada. Ver nota 8.

2.7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.8 Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Para el año 2014 el anticipo de impuesto a la renta es de US\$2,077.75.

2.10 Beneficio a los empleados

2.10.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles (Véase nota 9).

2.12 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.12.1 Ingreso por venta y otros relacionados con la operación

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los Servicios Prestados a los mismos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método de devengado.

2.12.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2013 el efectivo y equivalente de efectivo cubre el 0.17 veces el total del pasivo corriente.

3.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La gestión ejecutada por la Administración y los cortos plazos de vencimiento y las bajas pérdidas históricas han demostrado que el riesgo no es significativo y está controlado.

3.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos propios, por lo que presenta un alto índice de liquidez y bajo endeudamiento con terceros.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

4.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

- a) La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentra relacionado con el siguiente concepto: *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en

quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Banco Pichincha	11,553	-
	11,553	-
(-) Sobregiros bancarios	(6,087)	(9,953)
	5,466	(9,953)

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

7.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Cientes no relacionados	49,262	33,387
	49,262	33,387

7.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Otras cuentas por cobrar	20,146	44,391
Impuestos corrientes	22,502	16,790
	42,648	61,181

8. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Vehículo (i)	33,027	-
	<u>33,027</u>	<u>-</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a la compra de vehículo para movilización del personal.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Corriente:</u>		
Banco Bolivariano (i)	-	10,413
Banco Pichincha (ii)	15,000	-
Portcoll S.A. (iii)	19,242	-
	<u>34,242</u>	<u>10,413</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2013 el préstamo con Banco Bolivariano fue cancelado.

(ii) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a un préstamo con el Banco Pichincha, por US\$15,000 con vencimiento en junio del 2015 y con tasa de interés del 11.20%.

(iii) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a un préstamo con la compañía Portcoll S.A., por US\$19,142 con vencimiento en enero del 2018 y con tasa de interés del 15.20%.

10. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	7,980	26,623
Proveedores exterior	-	3,800
	<u>7,980</u>	<u>30,423</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Multas y atrasos	85	85
Impuesto a la renta por pagar	1,344	1,151
Cuentas por pagar varia	143	2,866
Cuentas por pagar IESS	588	11,142
Retención en la fuente de Impuesto a la Renta	684	1,302
Tarjetas a crédito	1,747	-
Otras	15,419	-
	<u>20,010</u>	<u>16,546</u>

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

La composición accionaria del capital al 31 de diciembre de 2013 de la Compañía está constituida por 10.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	Acciones	%
Fabián Delgado Loor	9,975	99.75%
Einstein Delgado Loor	25	0.25%
	<u>10,000</u>	<u>100.00%</u>

13. RESERVAS

13.1 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

14. VENTAS NETAS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Prestación de servicios	292,522	192,187
Otros ingresos	485	1,813
	<u>293,007</u>	<u>194,000</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros al 03 de mayo de 2014 no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia de SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD en mayo 03 de 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA. SMSAUD, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.