

S & M ASOCIADOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

A.) RESUMEN DE LAS PRACTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

La compañía "S & M ASOCIADOS S.A.", ubicado en el Canto Duran, Parroquia Eloy Alfaro, Rio Guayas Austria 507 MZ. C SL. 15, la Señora Martínez Maldonado Julia Mirian, propietario de cuatro (8) acciones, la Señora Suarez Martínez Gustavo Xavier, propietario de setecientos noventa y dos (792) acciones. Todas las acciones son ordinarias y nominativas de un valor de un 00/100 dólar (US\$. 1.00) cada una, todos son de nacionalidad ecuatoriana, que representan la cantidad de ocho cientos 00/100 dólares (US\$. 800.00), que conforman la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía.

Su actividad principal es la de servicio de transmisión de sonido, imágenes, datos u otros tipos de información por cable y antena.

ANTECEDENTES:

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación de la provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

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

Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

Activos financieros

Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes y servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Propiedad, planta y equipo.- Los inmuebles registrados al costo asignado por revaluación, las maquinarias al costo y al costo asignado por revaluación, y los demás los muebles y equipos al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo. La compañía no realiza provisión por deterioro de sus propiedades.

Se deprecia bajo el método de línea recta. La vida útil estimada son los % establecidos como tasas máximas por el SRI. No aplica valor residual.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y sus vidas útiles:

Clase de activo	Vida útil (en años)
Edificios	5
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	10
Equipos de computación	3
Repuestos y herramientas	10

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles Devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: Gastos de Ventas, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

Estado de flujo 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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Ganancias Retenidas

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la Junta General de Accionistas debe trasladar el 10% de la ganancia neta anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en los casos de Liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital social.

Reserva para reinversión.- La ley de Régimen Tributario Interno permite el establecimiento de reserva para reinversión en maquinarias y Equipos.

Reserva Facultativa, El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de los dividendos y ciertos pagos como re liquidaciones de impuestos.

Transacciones con partes relacionadas.- La Compañía no posee participaciones en compañías o negocios en marcha a la fecha. Ni su conformación patrimonial hace posible formar parte de negocio alguno.

Impuesto a la Renta.- De los resultados al 31 de Diciembre del 2016, S & M ASOCIADOS S.A., generó resultados positivos, la Ganancia del Ejercicio Económico año 2016 se originó por los Ingresos que fueron superiores a los Gastos Administrativos, de Ventas y Participación de trabajadores.

CUENTAS	Año 2016	Año 2015	Variaciones
---------	----------	----------	-------------

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

A.) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Caja

Caja General

Banco

800.00 500.00 60.00%

498.73 1,371.88 -63.65%

1,298.73 1,871.88

Constituyen recursos líquidos de libre disponibilidad que generan tasa de interés mínima.

CUENTAS	Año 2016	Año 2015	Variaciones
---------	----------	----------	-------------

B.) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

CLIENTES NO RELACIONADOS

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

470.76 517.00 -8.94%

Otras Cuentas por Cobrar

1,241.00 1,419.10 -12.55%

1,711.76 1,936.10

Está compuesto por el saldo de clientes cuya cartera se considera de buena cobrabilidad.

CUENTAS	Año 2016	Año 2015	Variaciones
C.) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R)	198.61	0.00	100.00%
	198.61	0.00	

La empresa mantiene saldos a la fecha por créditos tributarios por concepto de prestación de servicios, y por créditos tributarios de años anteriores

CUENTAS	Año 2016	Año 2015	Variaciones
D.) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Equipo De Computación	784.46	0.00	100.00%
Otros Propiedades, Planta Y Equipo	3,461.80	2,879.48	20.22%
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	0.00	-517.00	-100.00%
	4,246.26	2,362.48	

CUENTAS	Año 2016	Año 2015	Variaciones
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
E.) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES			
No Relacionadas / Locales	749.42	415.60	80.32%
	749.42	415.60	

Corresponden a proveedores locales valores que son fiables y que se mantienen por pagar a corto plazo y que son propios del giro del negocio.

CUENTAS	Año 2016	Año 2015	Variaciones
F.) OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES			
Impuesto a la Renta del Ejercicio por pagar	224.34	0.00	100.00%
15% Participación a Trabajadores por pagar	158.36	103.16	53.51%
	382.70	103.16	

La compañía está cumpliendo con las leyes y normas tributarias, con estricto apego a la Ley, tal como lo estipula la LORTI, las cifras establecidas al cierre del ejercicio en revisión, se consideran cuentas por pagar, las que son canceladas en la fecha que indican las fechas de vencimiento de la ley de régimen tributario interno. Las obligaciones con el IESS y las provisiones de beneficios sociales establecidos en las leyes laborales ecuatorianas, las que están razonablemente provisionada

CUENTAS	Año 2016	Año 2015	Variaciones
G.) OTROS PASIVOS CORRIENTES			
Otros Pasivos corrientes	3,414.63	4,329.82	-21.14%
	<u>3,414.63</u>	<u>4,329.82</u>	

CUENTAS	Año 2016	Año 2015	Variaciones
PASIVOS NO CORRIENTES			
H.) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES			
No Relacionadas / Locales	846.40	0.00	100.00%
	<u>846.40</u>	<u>0.00</u>	

CUENTAS	Año 2016	Año 2015	Variaciones
PATRIMONIO			
I.) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	800.00	800.00	0.00%
Reservas Legal	67.30	0.00	100.00%
Resultados no distribuidos años anteriores	689.72	689.72	0.00%
(-) Pérdidas acumuladas	-167.84	-167.84	0.00%
Resultado del Ejercicio	673.03	0.00	100.00%
	<u>2,062.21</u>	<u>1,321.88</u>	

Atentamente,



SUAREZ MARTÍNEZ GUSTAVO XAVIER

C.I. # 092261622-2

REPRESENTANTE LEGAL

S & M ASOCIADOS S.A.