

Deloitte

SGS del Ecuador S. A.

*Estados Financieros por el
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
e Informe de los Auditores Independientes*

SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 22

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
CAE	Corporación Aduanera Ecuatoriana
SENAE	Servicio Nacional de Aduana del Ecuador
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
de SGS del Ecuador S. A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SGS del Ecuador S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contengan errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración 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.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de SGS del Ecuador S. A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Deloitte & Touche

Guayaquil, Marzo 14, 2014
SC-RNAE 019

Jimmy Marín D.

Jimmy Marín D.
Socio
Registro No. 30.628

SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	668,475	194,653
Cuentas por cobrar	5, 14	1,947,828	800,867
Inventario		204,212	150,747
Activos por impuestos corrientes	8	4,465	60,089
Otros activos corrientes		<u>33,210</u>	<u>24,305</u>
Total activos corrientes		<u>2,858,190</u>	<u>1,230,661</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	635,726	708,843
Otros activos no corrientes		<u>67,669</u>	<u>80,671</u>
Total activos no corrientes		<u>703,395</u>	<u>789,514</u>
<hr/>			
TOTAL		<u>3,561,585</u>	<u>2,020,175</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Johnny Romero
Gerente Financiero

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas** **2013** **2012**
(en U.S. dólares)**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar	7, 14	1,504,800	1,272,395
Pasivos por impuestos corrientes	8	219,892	82,928
Obligaciones acumuladas	10	<u>406,063</u>	<u>236,358</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,130,755</u>	<u>1,591,681</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>557,150</u>	<u>438,904</u>
---------------------------------------	----	----------------	----------------

PATRIMONIO:

Capital social	12	147,680	147,680
Aporte futuras capitalizaciones		300,000	
Reserva legal		260,339	260,339
Resultados (déficit) acumulados		<u>165,661</u>	<u>(418,429)</u>
Total patrimonio		<u>873,680</u>	<u>(10,410)</u>

TOTAL		<u>3,561,585</u>	<u>2,020,175</u>
--------------	--	-------------------------	-------------------------


Ing. América Reyes
Contadora General

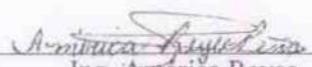
SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u>
INGRESOS	14	<u>8,231,992</u>	<u>7,033,255</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	13	(5,160,669)	(4,894,266)
Inspección		(598,594)	(793,301)
Honorarios profesionales y asesoría externa		(675,010)	(702,740)
Regalías	14	(487,584)	(594,220)
Depreciación y amortización		(286,292)	(299,244)
Impuestos y contribuciones		(144,660)	(165,363)
Otros, neto		<u>(65,628)</u>	<u>(66,588)</u>
Total gastos operacionales		<u>(7,418,437)</u>	<u>(7,515,722)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		813,555	(482,467)
Menos gasto por impuesto a la renta	8	<u>229,465</u>	<u>51,740</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>584,090</u>	<u>(534,207)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Johnny Romero
Gerente Financiero

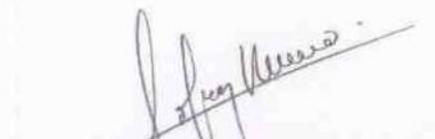

Ing. América Reyes
Contadora General

SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Resultados (déficit) acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a enero 1, 2012	147,680		193,112	530,637	871,429
Pérdida del año				(534,207)	(534,207)
Dividendos pagados				(347,632)	(347,632)
Apropiación			<u>67,227</u>	<u>(67,227)</u>	
Saldos a diciembre 31, 2012	147,680		260,339	(418,429)	(10,410)
Utilidad del año				584,090	584,090
Aporte futuras capitalizaciones, nota 12		<u>300,000</u>			<u>300,000</u>
Saldos a diciembre 31, 2013	<u>147,680</u>	<u>300,000</u>	<u>260,339</u>	<u>165,661</u>	<u>873,680</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Johnny Romero
Gerente Financiero

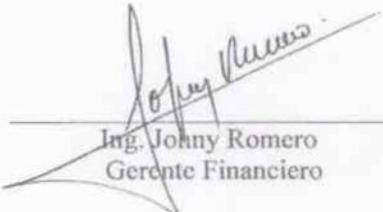

Ing. América Reyes
Contadora General

SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	7,110,504	7,191,403
Pagado a proveedores, compañías relacionadas y trabajadores	(6,381,176)	(6,808,982)
Impuesto a la renta	(117,508)	(224,671)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>611,820</u>	<u>157,750</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(137,998)	(99,848)
Otros activos, neto	<u> </u>	<u>(41,594)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(137,998)</u>	<u>(141,442)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	<u> </u>	<u>(347,632)</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento (disminución) neta durante el año	473,822	(331,324)
Saldo al inicio del año	<u>194,653</u>	<u>525,977</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>668,475</u>	<u>194,653</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Johnny Romero
Gerente Financiero


Ing. América Reyes
Contadora General

SGS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía es subsidiaria de SGS S. A. (antes SGS Holding S. A.) de Suiza y está constituida en la República del Ecuador desde diciembre de 1984. Su actividad principal es la ejecución de inspecciones, controles técnicos y certificaciones de calidad y cantidad para bienes de capital, intermedios y de consumo, así como también la prestación del servicio especializado de aforo físico en destino, de las mercancías que se importan al Ecuador.

En noviembre 18 de 1995, la Compañía firmó un contrato de concesión de prestación del servicio especializado de aforo físico en destino, con el Ministerio de Finanzas y Crédito Público (actualmente Ministerio de Economía y Finanzas), a través del cual la Compañía proporcionaba el servicio de aforo físico de las mercancías que se importan al Ecuador a nombre de la CAE (actualmente SENA) cuyo vencimiento fue en octubre 31 del 2001, y a partir de esa fecha, la Compañía continuó prestando este servicio hasta el mes de julio del 2012 en que se notificó a la CAE (actualmente SENA) la terminación del contrato y durante el año 2013, no hubo prestaciones de servicios a esta entidad gubernamental.

La información que se incluye en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros de SGS del Ecuador S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
- 2.2 Bases de preparación** – Los estados financieros de SGS del Ecuador S. A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- 2.3 Efectivo y bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas bancarias nacionales y del exterior que no generan intereses.
- 2.4 Propiedades y equipos**
- 2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en los casos que apliquen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Rubros de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipos de servicios	5 – 10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Durante el año 2013, la Compañía no ha identificado indicios de deterioros en sus rubros de propiedades.

2.6 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a trabajadores

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.

2.8.2 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Bonos a los ejecutivos – La Compañía reconoce bonos a sus principales ejecutivos. La base para el cálculo de los bonos principalmente es la utilidad o contribución local. Estos bonos son reconocidos en el estado de resultado integral en el momento en que se pagan.

2.10 Reconocimiento de ingresos – Se calculan al valor razonable y se reconocen en función de la prestación del servicio cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

2.11 Gastos – Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.13 Activos financieros** – Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- 2.13.1 Cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es hasta 60 días.

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 5 a los estados financieros.

- 2.14 Pasivos financieros** – Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 2.14.1 Cuentas por pagar** – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se revelan en la nota 7 a los estados financieros.

- 2.15 Norma nueva y revisada con efecto material sobre los estados financieros** – Durante el año en curso, la Compañía procedió a la aplicación de una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, efectivas a partir del 1 de enero del 2013 como siguen:

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan.

Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral.

Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Compañía inició la aplicación de las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los trabajadores, y estos cambios no han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

- 2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** – La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 – Instrumentos financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período.

Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas serán revisadas para evaluar su aplicabilidad e impacto en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, razón por la cual, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos, si hubieren, hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en razón que la Compañía no tiene activos y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales y del exterior por US\$353,815 y US\$289,554, respectivamente, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	1,553,456	799,977
Compañías relacionadas, nota 14	537,861	158,904
Otras	67,331	39,757
Provisión para cuentas incobrables	<u>(210,820)</u>	<u>(197,771)</u>
Total	<u>1,947,828</u>	<u>800,867</u>

Al 31 de diciembre del 2013, clientes representa principalmente créditos por servicios de inspección, con vencimiento hasta 60 días, los cuales no generan intereses.

La antigüedad de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Corriente	952,456	456,268
Vencidos:		
31 a 90 días	313,891	110,033
91 a 180 días	37,709	18,807
181 a 360 días	39,185	19,554
Más de 361 días	<u>210,324</u>	<u>195,315</u>
Total	<u>1,553,456</u>	<u>799,977</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U. S. dólares)	
Saldos al inicio del año	(197,771)	(184,917)
Provisión	(27,342)	(15,418)
Castigos	<u>14,293</u>	<u>2,564</u>
Saldos al final del año	<u>(210,820)</u>	<u>(197,771)</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo	2,056,312	1,944,245
Depreciación acumulada	(1,420,586)	(1,235,402)
Total	<u>635,726</u>	<u>708,843</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	204,115	250,192
Equipos de servicios	213,730	218,198
Vehículos	89,855	112,832
Muebles y enseres	65,638	76,940
Equipos de computación	<u>62,388</u>	<u>50,681</u>
Total	<u>635,726</u>	<u>708,843</u>

Durante el año 2013, SGS del Ecuador S. A., realizó desembolsos por US\$146,526, para adquisición de propiedades y equipos que incluye principalmente la compra de equipos de servicios por US\$70,802; equipos de computación por US\$45,189; y vehículos por US\$29,719, para su uso en el giro del negocio y actividades operativas de la Compañía. Adicionalmente, se realizó la baja de propiedades y equipos por US\$8,528.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de propiedades incluyen US\$738,618 de activos totalmente depreciados que se encuentran operativos para el giro del negocio de la Compañía. Durante el año 2013, la Compañía registró gastos de depreciación por US\$211,115.

7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 14	1,127,572	942,740
Proveedores	326,228	241,053
Anticipos clientes	51,000	40,052
Otras	<u> </u>	<u>48,550</u>
Total	<u>1,504,800</u>	<u>1,272,395</u>

Al 31 de diciembre del 2013, proveedores, representa principalmente saldos por pagar relacionado con compras de bienes y servicios para el giro normal del negocio, las cuales son pagaderos dentro de un plazo de hasta 60 días.

8. IMPUESTOS

8.1 *Activos y pasivos del año corriente* – Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Activo por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente e IVA	<u>4,465</u>	<u>60,089</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	104,698	48,536
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	63,326	34,392
Impuesto a la renta	<u>51,868</u>	<u> </u>
Total	<u>219,892</u>	<u>82,928</u>

8.2 *Impuesto a la renta reconocido en los resultados* – Una reconciliación entre la (pérdida) utilidad, según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	813,555	(482,467)
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	387,732	359,358
Amortización pérdidas tributarias	(143,188)	
Ingresos exentos	<u>(15,077)</u>	<u>(21,330)</u>
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>1,043,022</u>	<u>(144,439)</u>
Impuesto a la renta causado al 22% (2012 – 23%) y cargado a los resultados	<u>229,465</u>	<u> </u>

Durante el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$48,383 (US\$51,740 en el año 2012); sin embargo el impuesto a la renta causado del año es de US\$229,465. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$229,465, equivalente al gasto de impuesto a la renta del año. (US\$51,740, equivalente al impuesto a la renta mínimo).

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2004. Hasta marzo 14 del 2014, la Compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2010 al 2013, por lo cual estos años estarían abiertos para futuras determinaciones sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de gastos no deducibles, ingresos exentos, amortización de pérdidas tributarias, y otros.

8.3 *Posición fiscal de la provisión para impuesto a la renta* – Un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Impuesto causado	229,465	51,740
Anticipos y retenciones en la fuente del año	(117,508)	(111,829)
Aplicación crédito tributario	<u>(60,089)</u>	<u> </u>
Saldo por pagar (a favor)	<u>51,868</u>	<u>(60,089)</u>

Durante el año 2012, la Compañía canceló en efectivo US\$224,671, que incluye principalmente el saldo de impuesto a la renta por pagar del año 2011 por US\$111,977, los anticipos y retenciones en la fuente del referido ejercicio económico por US\$111,829.

8.4 *Aspectos Tributarios:*

Código Orgánico de la Producción – Con fecha diciembre 29 del 2012, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado – Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%.

Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado, por tal razón el referido estudio no fue preparado.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	208,078	187,202
Participación de trabajadores	143,568	
Otras provisiones	<u>54,417</u>	<u>49,156</u>
Total	<u>406,063</u>	<u>236,358</u>

Al 31 de diciembre del 2013, beneficios sociales incluye principalmente: (1) vacaciones por US\$143,874; (2) décimo cuarta remuneración por US\$43,169; y (3) décimo tercera remuneración por US\$16,134.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	435,486	344,012
Bonificación por desahucio	<u>121,664</u>	<u>94,892</u>
Total	<u>557,150</u>	<u>438,904</u>

11.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS. Durante el año 2013, se reconocieron en los resultados US\$91,474 relacionados con el movimiento en el valor presente de la jubilación patronal.

11.2 Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Durante el año 2013, se reconocieron en los resultados US\$26,772 relacionados con el movimiento en el valor presente de la bonificación por desahucio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de los referidos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5% (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos, disminuiría por US\$49,403 (aumentaría por US\$44,136).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se disminuiría por US\$10,020 (aumentaría por US\$11,141).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores. Para los años 2013 y 2012, las principales presunciones usadas por los supuestos actuariales fueron el 7% para la tasa de descuento y el 3% para la tasa esperada de incremento salarial.

12. PATRIMONIO

- 12.1 Capital social** – Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está constituido por 147,680 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.
- 12.2 Reserva legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 12.3 Aporte para futuras capitalizaciones** – Durante el año 2013, se decidió el aporte para futuro aumento de capital por US\$300,000, relacionado con pasivos que la Compañía tenía con sus accionistas del exterior.

12.4 Resultados (déficit) acumulados – Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Resultados (déficit) acumulados – distribuibles	200,177	(383,913)
<i>Reserva según PCGA anteriores:</i>		
Reserva de capital	<u>(34,516)</u>	<u>(34,516)</u>
Total	<u>165,661</u>	<u>(418,429)</u>

Reserva según PCGA anteriores – El saldo acreedor de la reserva de capital, según PCGA anteriores, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos administrativos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Beneficios de trabajadores	3,500,493	3,307,848
Movilización	333,001	301,535
Alquileres	229,434	212,531
Servicios básicos, internet y telecomunicaciones	180,854	183,062
Mantenimiento de oficinas y equipos	155,364	135,280
Computación	119,020	149,873
Útiles de oficina y limpieza	83,811	55,990
Guardiania	31,720	29,267
Seguros	20,224	23,207
Otros	<u>506,748</u>	<u>495,673</u>
Total	<u>5,160,669</u>	<u>4,894,266</u>

Beneficios de trabajadores – Una descomposición de los beneficios a trabajadores es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y horas extras	1,943,476	1,725,538
Beneficios sociales	599,089	512,681
Aportes al IESS	268,180	250,727
Participación de trabajadores	143,568	
Comisiones	124,458	128,765
Gastos médicos	96,133	75,827
Bonificaciones	86,654	120,193
Indemnizaciones	18,222	240,942
Otros	<u>220,713</u>	<u>253,175</u>
Total	<u>3,500,493</u>	<u>3,307,848</u>

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con compañías relacionadas, efectuadas de común acuerdo entre las partes, incluyen las siguientes:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
SGS North America Inc.	113,207	26,746
Consortio SGS – Revisiones Técnicas	95,478	
SGS Panamá Control Services, Inc.	69,938	54,565
SGS Geneva S. A.	55,514	
SGS de Perú S. A.	45,090	15,401
SGS Central America, Sociedad Anónima – Guatemala	33,351	
SGS Colombia S. A.	32,973	10,135
SGS Canada Inc.	23,986	
SGS US Testing Company.	20,195	10,939
SGS Standard Technical Services Co. Ltda.	14,589	268
SGS de Consumer Testing Services.	6,535	13,758
SGS Italia SPA		3,630
SGS Czech Republic S.R.O.		1,134
Otras	<u>27,005</u>	<u>22,328</u>
Total	<u>537,861</u>	<u>158,904</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
SGS Group Management Ltd.	803,897	717,654
SGS de Perú S. A.	95,541	36,659
SGS North América	61,920	3,114
SGS Panamá Control Services	34,816	26,861
SGS Colombia S. A.	30,742	20,755
SGS México S. A.	23,217	8,062
SGS Argentina S. A.	20,870	
SGS CSTS Standard Technical	8,292	22,418
SGS Do Brasil Ltda.	5,837	42,199
SGS United Kingdom	4,727	4,858
SGS Australia	3,502	4,868
SGS Hong Kong Ltda.	2,319	
SGS Canadá.	1,615	11,333
SGS ICS Ibérica	716	5,291
SGS India Pvt. Ltd.	185	9,292
Otras	<u>29,376</u>	<u>29,376</u>
Total	<u>1,127,572</u>	<u>942,740</u>

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan ni devengan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecido.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Ingresos:</u>		
Ingresos por servicios de inspección – Filiales SGS	816,291	486,469
Servicios administrativos, contabilidad, manejo de recursos humanos y sistemas de información	68,037	12,000
<u>Gastos, nota 15:</u>		
Regalías	487,584	594,220
Servicios de soporte	10,037	20,435

15. COMPROMISOS

Licencia de Marcas Comerciales – En enero 1 del 2001, la Compañía y SGS Société Générale de Surveillance S. A., domiciliada en Suiza, suscribieron convenio de licencias con renovaciones automáticas anualmente para el uso de marcas y asistencia técnica, por el cual la Compañía se compromete a pagar el 4% anual por concepto de regalías sobre sus ingresos brutos consolidados.

En noviembre 13 del 2008, mediante la emisión de un adendum modificatorio, el porcentaje fue incrementado al 5% sobre sus ingresos brutos aplicado retrospectivamente a partir de enero 1 del 2008.

En mayo 1 del 2012, mediante la emisión de un adendum modificatorio, el porcentaje fue incrementado al 8% sobre sus ingresos brutos aplicado retrospectivamente a partir de enero 1 del 2012, y se mantuvo vigente durante todo el año 2013.

Durante el año 2013, la Compañía reconoció US\$487,584, por concepto de regalías por el uso de marcas, que fue registrado como gastos en los resultados del año.

Servicios de Soporte – En enero 1 del 2001, la Compañía y SGS Group Management Ltd., domiciliada en Suiza, suscribieron convenio de servicios de soporte, mediante el cual la Compañía recibirá asistencia y servicios de consultoría requeridas para la conducción de sus negocios y su renovación era automática si ningunas de las partes solicitaba su terminación anticipadamente.

En enero 1 del 2008, las partes suscribieron un adendum al convenio del servicio de soporte incorporando servicios relacionados con sistemas de información y comunicación.

Durante el año 2013, la Compañía reconoció US\$10,037, por este concepto, que fueron registrados como gastos en los resultados del año.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (marzo 14 del 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 14 del 2014, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Quito
Telf: (593 2) 381 5100
Fax: (593 2) 243 5807
Av. Amazonas N3517
Edificio Xerox, piso 9.
Quito-Ecuador

Guayaquil
Telf: (593 4) 370 0100
Fax: (593 4) 245 4999
Tulcán 803
Edificio El Contemporáneo,
piso 12.
Guayaquil-Ecuador

www.deloitte.com/ec

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

"Deloitte" es la marca bajo la cual decenas de miles de profesionales comprometidos alrededor del mundo, se unen para brindar servicios de auditoría, consultoría, asesoría financiera, administración de riesgos y servicios fiscales para clientes seleccionados. Estas firmas son miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido. Cada firma miembro brinda servicios en un área geográfica específica y está sujeta a las leyes y regulaciones profesionales del país o países en los que opere. DTTL no brinda servicios a clientes por sí misma. DTTL y cada firma miembro de DTTL, son entidades legales únicas e independientes, sin intervención alguna sobre las demás. DTTL y cada una de sus firmas miembro son las únicas responsables de sus propios actos u omisiones, y no por los de las demás. Cada firma miembro de DTTL está estructurada de forma diferente, de acuerdo con las leyes, y regulaciones nacionales y pueden prestar servicios profesionales en sus territorios a través de subsidiarias y/o entidades afiliadas.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu