

SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<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 – 27

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicios de Rentas Internas
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
US\$	U.S. dólares



Deloitte & Touche
Ecuador Cia. Ltda.
Av. Amazonas N3517
Telf. (593 2) 381 5100
Quito – Ecuador

Tuicán 803
Telf: (593 4) 370 0100
Guayaquil – Ecuador
www.deloitte.com/ec

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 2015, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, 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.

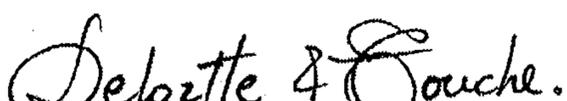
Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec o conozcamos la descripción detallada de la estructura legal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

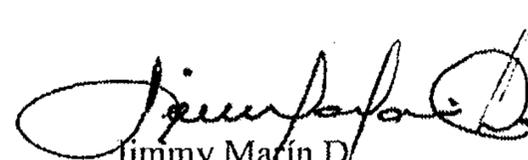
Member of Deloitte Touche Tohmatsu

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 materiales, la posición financiera de SGS del Ecuador S. A., al 31 de diciembre del 2015, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB.


Guayaquil, Abril 11, 2016
SC-RNAE 019

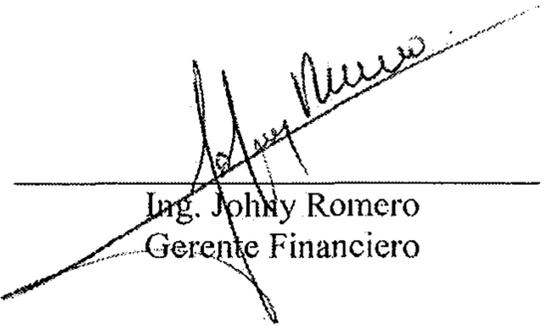

Jimmy Marín D.
Socio
Registro No. 30.628

SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

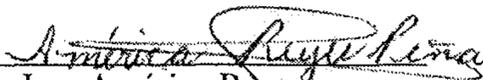
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	628,697	1,339,028
Cuentas por cobrar	4, 14	1,616,255	2,102,749
Inventarios		201,645	187,128
Impuestos	7	27,330	4,465
Otros activos		47,745	24,259
Total activos corrientes		<u>2,521,672</u>	<u>3,657,629</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	5	554,257	617,228
Otros activos		109,674	102,081
Total activos no corrientes		<u>663,931</u>	<u>719,309</u>
TOTAL		<u>3,185,603</u>	<u>4,376,938</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Johnny Romero
Gerente Financiero

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	6, 14	1,015,589	701,380
Impuestos	7	284,824	411,625
Obligaciones acumuladas	9	<u>220,662</u>	<u>567,685</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,521,075</u>	<u>1,680,690</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	10	<u>795,969</u>	<u>703,608</u>
PATRIMONIO:			
	12		
Capital social		147,680	147,680
Aportes para futuras capitalizaciones		300,000	300,000
Reserva legal		430,644	260,339
(Déficit) resultados acumulados		<u>(9,765)</u>	<u>1,284,621</u>
Total patrimonio		<u>868,559</u>	<u>1,992,640</u>
TOTAL		<u>3,185,603</u>	<u>4,376,938</u>


 Ing. América Reyes
 Contadora General

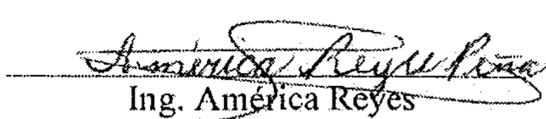
SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

		Año terminado	
	Notas	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	14	<u>8,212,329</u>	<u>10,486,504</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	13	(5,573,317)	(6,499,011)
Regalías	14	(972,400)	(630,000)
Honorarios profesionales y asesoría externa		(734,118)	(757,364)
Inspecciones		(344,299)	(527,028)
Depreciación y amortización	5	(218,664)	(271,782)
Impuestos y contribuciones		(125,220)	(189,968)
Otros, neto		<u>(47,908)</u>	<u>(53,371)</u>
Total gastos operacionales		<u>(8,015,926)</u>	<u>(8,928,524)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		196,404	1,557,980
Menos gasto por impuesto a la renta	7	<u>320,484</u>	<u>439,020</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(124,080)</u>	<u>1,118,960</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Johnny Romero
Gerente Financiero

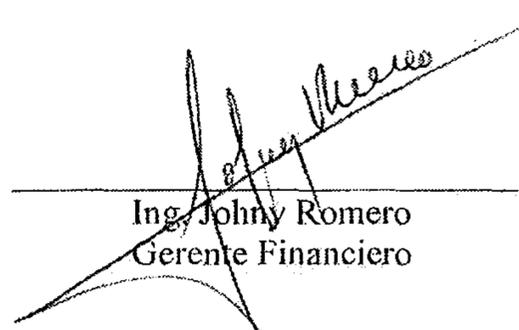

Ing. América Reyes
Contadora General

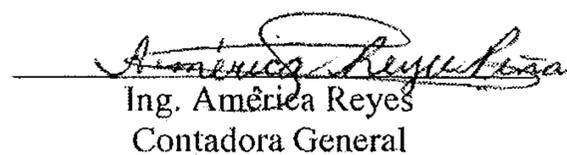
SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>(Déficit) Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
			... (en U.S. dólares) ...		
ENERO 1, 2014	147,680	300,000	260,339	165,661	873,680
Utilidad	_____	_____	_____	<u>1,118,960</u>	<u>1,118,960</u>
DICIEMBRE 31, 2014	147,680	300,000	260,339	1,284,621	1,992,640
Pérdida				(124,080)	(124,080)
Apropiación			170,305	(170,305)	
Pago de dividendos, nota 12.5	_____	_____	_____	<u>(1,000,001)</u>	<u>(1,000,001)</u>
DICIEMBRE 31, 2015	<u>147,680</u>	<u>300,000</u>	<u>430,644</u>	<u>(9,765)</u>	<u>868,559</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Johny Romero
Gerente Financiero

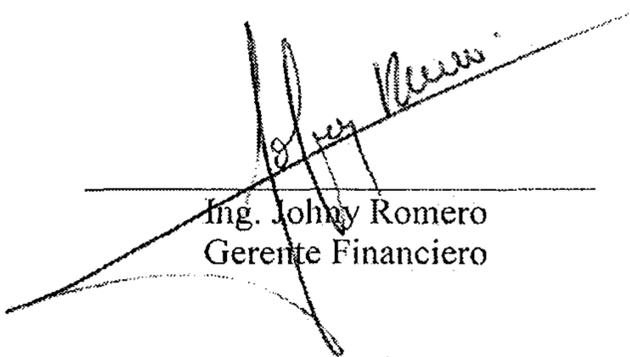

Ing. América Reyes
Contadora General

SGS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	8,698,823	10,416,098
Pagado a proveedores, compañías relacionadas y trabajadores	(7,904,238)	(9,301,993)
Impuesto a la renta	<u>(398,989)</u>	<u>(226,349)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>395,596</u>	<u>887,756</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(98,333)	(217,203)
Otros activos	<u>(7,593)</u>	<u> </u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(105,926)</u>	<u>(217,203)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	<u>(1,000,001)</u>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) Aumento neto durante el año	(710,331)	670,553
SalDOS al inicio del año	<u>1,339,028</u>	<u>668,475</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>628,697</u>	<u>1,339,028</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 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

SGS del Ecuador S. A. (“La Compañía”) fue constituida en Ecuador en diciembre de 1984. Su actividad principal es la ejecución de servicios de inspección, controles técnicos y certificaciones de calidad y cantidad para bienes de capital, intermedio y de consumo. Su domicilio tributario es Av. Martha de Roldós Solar 19 Mz. 30 vía a Daule Km 5 ½. La Compañía es una subsidiaria de SGS S. A. (antes SGS Holding S. A.) ubicada en Suiza.

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 adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB.
- 2.2 Moneda funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** – Los estados financieros de la Compañía, 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.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 **Efectivo y equivalentes de efectivo** – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 **Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen principalmente químicos, reactivos y suministros que son utilizados en la prestación de los servicios de inspección, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

2.6 **Propiedades y equipos**

2.6.1 **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.

2.6.2 **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.

2.6.3 **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>
Instalaciones	10
Equipos de servicios	5 – 10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

2.6.4 **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.

2.7 **Activos intangibles** – Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La vida útil estimada, valor residual 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.

- 2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** – Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

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 2015, no se determinaron ajustes por deterioro de los activos tangibles y/o intangibles, que deban ser registrados en los estados financieros de la Compañía.

- 2.9 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 imposables 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.

- 2.10 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.

2.11 Beneficios a trabajadores

- 2.11.1 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, así como las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo a los resultados del año, en el período en que se producen.

- 2.11.2 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.

- 2.12 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.
- 2.13 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.
- 2.14 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.
- 2.15 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.

- 2.16 Activos y pasivos financieros** – La Compañía registra sus activos y pasivos financieros relacionados con cuentas por cobrar y cuentas por pagar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Estos son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican en activos o pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos o pasivos no corrientes.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.16.1 Cuentas por cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales e importes por cobrar a compañías relacionadas. El período de crédito promedio otorgado a los clientes sobre la prestación de servicios es de hasta 60 días promedio.

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

Las cuentas por cobrar, incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye para aquellos importes cuya antigüedad es superior a 361 días y su probabilidad de recuperación se determine como incierta.

2.16.2 Baja en cuenta de activos financieros – Se dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.16.3 Cuentas por pagar – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen principalmente importes por pagar a compañías relacionadas, proveedores locales y anticipos de clientes. El período de crédito promedio otorgados por los proveedores locales y compañías relacionadas por la compra de bienes y servicios es de hasta 60 días.

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

2.16.4 Baja en cuentas de pasivos financieros – Se dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.17 Estimaciones contables – 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 Compañía, 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.

2.18 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de ciertas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos: Contribuciones de trabajadores

La Compañía ha evaluado la aplicación de las modificaciones a esta norma por primera vez en este año. Antes de las modificaciones, la Compañía reconocía las contribuciones discrecionales de los trabajadores, a los planes de beneficios definidos, como una reducción del costo del servicio, cuando se pagaban las contribuciones a los planes, y se reconocían las contribuciones de los trabajadores especificados en los planes de beneficios definidos como una reducción del costo del servicio cuando se prestaban los servicios. Las modificaciones requieren que la Compañía contabilice las contribuciones de los trabajadores de la siguiente manera:

- Las contribuciones discrecionales de los trabajadores se contabilizan como una reducción del costo del servicio al momento del pago a los planes.
- Las contribuciones de los trabajadores especificadas en los planes de beneficios definidos se contabilizan como la reducción del costo del servicio, sólo si tales contribuciones están vinculadas a los servicios. Específicamente, cuando el importe de la referida contribución depende del número de años de servicio, la reducción de costo del servicio se realiza mediante la asignación de las contribuciones a los períodos de servicio en la misma manera que los beneficios son atribuidos.

Por otro lado, cuando estas contribuciones se determinan con base en un porcentaje fijo del salario (es decir, independiente del número de años de servicio), la Compañía reconoce la reducción del costo de servicio en el período en que se prestan los servicios relacionados.

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones y determinado que no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

2.19 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas – La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas en razón que aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectivas a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación.	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014.	Enero 1, 2016

La Administración de la Compañía anticipa que estas normas nuevas y modificaciones que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros, no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos, pasivos, resultados de sus operaciones y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Efectivo y bancos	628,697	539,028
Inversión temporal	<u> </u>	<u>800,000</u>
Total	<u>628,697</u>	<u>1,339,028</u>

Al 31 de diciembre del 2015, efectivo y bancos representa principalmente saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales y del exterior por US\$366,846 y US\$246,380, respectivamente, los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2014, inversión temporal representaba certificado de depósito bancario contratado con una institución financiera local a una tasa de interés del 4.25% promedio anual la cual venció en enero del 2015 y no fue renovada.

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Clientes	1,203,427	1,637,498
Compañías relacionadas, nota 14	381,947	554,323
Otras	135,769	99,244
Provisión para cuentas incobrables	<u>(104,888)</u>	<u>(188,316)</u>
Total	<u>1,616,255</u>	<u>2,102,749</u>

Al 31 de diciembre del 2015, clientes representa principalmente créditos por servicios de inspección, con vencimientos promedio hasta 60 días, los cuales no generan intereses.

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Corriente	486,492	1,030,847
Vencidos (en días):		
31 a 90	380,527	354,619
91 a 180	101,855	33,293
181 a 360	130,287	31,045
Más de 361	<u>104,266</u>	<u>187,694</u>
Total	<u>1,203,427</u>	<u>1,637,498</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al inicio del año	(188,316)	(210,820)
Provisión	(28,543)	(54,952)
Castigos	<u>111,971</u>	<u>77,456</u>
Saldos al final del año	<u>(104,888)</u>	<u>(188,316)</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo	2,265,803	2,216,129
Depreciación acumulada	<u>(1,711,546)</u>	<u>(1,598,901)</u>
Total	<u>554,257</u>	<u>617,228</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	240,499	219,738
Equipos de servicios	195,665	235,914
Muebles y enseres	39,067	48,172
Vehículos	35,788	49,889
Equipos de computación	<u>43,238</u>	<u>63,515</u>
Total	<u>554,257</u>	<u>617,228</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de servicios</u>	<u>Muebles y enseres</u> ... (en U. S. dólares) ...	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>						
ENERO 1, 2014	382,337	765,770	177,887	443,446	286,872	2,056,312
Adquisiciones	50,252	127,601		9,516	29,834	217,203
Bajas, ventas y ajustes	<u>(7,682)</u>	<u>(7,392)</u>		<u>(40,380)</u>	<u>(1,932)</u>	<u>(57,386)</u>
DICIEMBRE 31, 2014	424,907	885,979	177,887	412,582	314,774	2,216,129
Adquisiciones	16,701	67,776		4,514	9,342	98,333
Reclasificaciones	44,430	(46,717)	2,287			
Bajas, ventas y ajustes		<u>(4,805)</u>		<u>(42,223)</u>	<u>(1,630)</u>	<u>(48,658)</u>
DICIEMBRE 31, 2015	<u>486,037</u>	<u>902,233</u>	<u>180,174</u>	<u>374,871</u>	<u>322,488</u>	<u>2,265,803</u>

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de servicios</u>	<u>Muebles y enseres</u> ... (en U. S. dólares) ...	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>						
ENERO 1, 2014	(132,145)	(484,439)	(100,131)	(310,058)	(208,627)	(1,235,400)
Depreciación	(36,562)	(88,410)	(14,216)	(41,353)	(31,884)	(212,425)
Bajas, ventas y ajustes	_____	_____	_____	<u>32,252</u>	<u>1,858</u>	<u>34,110</u>
DICIEMBRE 31, 2014	(205,169)	(650,065)	(129,715)	(362,693)	(251,259)	(1,598,901)
Depreciación	(40,369)	(61,308)	(11,392)	(18,613)	(29,357)	(161,039)
Bajas, ventas y ajustes	_____	<u>4,805</u>	_____	<u>42,223</u>	<u>1,366</u>	<u>48,394</u>
DICIEMBRE 31, 2015	<u>(245,538)</u>	<u>(706,568)</u>	<u>(141,107)</u>	<u>(339,083)</u>	<u>(279,250)</u>	<u>(1,711,546)</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Compañías relacionadas, nota 14	814,674	504,234
Proveedores	125,663	116,048
Anticipos de clientes	<u>75,252</u>	<u>81,098</u>
Total	<u>1,015,589</u>	<u>701,380</u>

Al 31 de diciembre del 2015, 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 promedio de hasta 60 días.

7. IMPUESTOS

7.1 *Activos y pasivos del año corriente* – Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activo por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente e IVA	<u>27,330</u>	<u>4,465</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	186,034	264,539
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	52,503	97,208
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>46,287</u>	<u>49,878</u>
Total	<u>284,824</u>	<u>411,625</u>

7.2 *Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente* – Una reconciliación entre la utilidad, según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/15</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>196,404</u>	<u>1,557,980</u>
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Exceso de gastos con partes relacionadas del exterior	985,341	
Costos y gastos sin sustento tributario	201,707	273,910
Exceso provisión cuentas incobrables	17,523	40,405
Exceso provisión beneficios definidos	14,195	33,267
Impuestos asumidos	48,613	80,513
Otros, neto	<u>(7,034)</u>	<u>9,471</u>
Total gastos no deducibles	<u>1,260,345</u>	<u>437,566</u>
Utilidad gravable	<u>1,456,749</u>	<u>1,995,546</u>
Impuesto a la renta causado al 22% y reconocido en los resultados	<u>320,484</u>	<u>439,020</u>

De conformidad con disposiciones legales vigentes, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Para el año 2014, la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$74,376 (US\$58,990 en el 2014); sin embargo, el impuesto a la renta causado del año asciende a US\$320,484 (US\$439,020 en el 2014). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$320,484 (US\$439,020 en el 2014), equivalente al impuesto a la renta del año.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2004. Hasta abril 11 del 2016, la Compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2012 al 2015, por los cuales estos años estarían abiertos para futuras determinaciones sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros, para la presentación al Organismo de Control Tributario – SRI.

7.3 *Movimiento de la provisión para impuesto a la renta* – Fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos por pagar al inicio del año	264,539	51,868
Provisión	320,484	439,020
Pagos	<u>(398,989)</u>	<u>(226,349)</u>
Saldos por pagar al final del año	<u>186,034</u>	<u>264,539</u>

Durante el año 2015, pagos corresponde a impuesto a la renta pagado originado en el ejercicio económico anterior 2014 por US\$264,539 y retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año en curso por US\$134,350.

7.4 *Aspectos tributarios:*

Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 - Emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 21 de diciembre del 2015, donde se incluyen entre otros aspectos tributarios los siguientes:

• *Deducibilidad de gastos:*

- Al ser el impuesto a la renta un tributo de naturaleza anual, los costos y gastos incurridos con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el referido impuesto (y no exento) deben ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal.
- Para la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, no se considerará la figura de “reverso de gastos no deducibles”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- *Ingresos gravados para impuesto a la renta:* Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el impuesto a la renta las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

- **Exenciones:** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- **Deducibilidad de los gastos** - Se establece lo siguiente:
 - En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
 - Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
 - Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
 - Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
 - Los costos y gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente.
- **Anticipo de impuesto a la renta:** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

- **Impuesto a la salida de divisas:** Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el mencionado precedentemente, razón por la cual la Compañía no requiere la presentación del referido estudio.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Beneficios sociales	123,840	233,361
Aportes por pagar al IESS	44,286	44,257
Participación de trabajadores	34,659	274,938
Otras provisiones	<u>17,877</u>	<u>15,129</u>
Total	<u>220,662</u>	<u>567,685</u>

Al 31 de diciembre del 2015:

- Beneficios sociales incluye principalmente: (1) vacaciones por US\$57,478; (2) décimo cuarta remuneración por US\$48,110; y (3) décimo tercera remuneración por US\$12,735.
- Los movimientos de participación a trabajadores fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al inicio del año	274,938	143,568
Provisión	34,659	274,938
Pagos	<u>(274,938)</u>	<u>(143,568)</u>
Saldos al final del año	<u>34,659</u>	<u>274,938</u>

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Jubilación patronal	606,877	565,012
Bonificación por desahucio	<u>189,092</u>	<u>138,596</u>
Total	<u>795,969</u>	<u>703,608</u>

10.1 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al inicio del año	565,012	435,486
Costo de los servicios del período corriente	96,440	78,721
Costo por intereses	36,765	30,003
(Ganancia) pérdida actuarial	(91,340)	39,887
Efectos de reducciones anticipadas	_____	<u>(19,085)</u>
Saldos al final del año	<u>606,877</u>	<u>565,012</u>

10.2 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al inicio del año	138,596	121,664
Costo de los servicios del período corriente	23,360	17,724
Costo por intereses	8,842	8,330
Ganancia actuarial	(6,388)	(9,122)
Costo por servicios pasados	27,058	_____
Beneficios pagados	<u>(2,376)</u>	_____
Saldos al final del año	<u>189,092</u>	<u>138,596</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 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 0.50% (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos, disminuiría por US\$70,157 (aumentaría por US\$62,659).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.50%, la obligación por beneficios definidos se (disminuiría por US\$64,857) aumentaría por US\$72,175.

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).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/15</u> %	<u>31/12/14</u> %
Tasa(s) de descuento	6.31	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

Los importes reconocidos en los resultados respecto a los referidos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo actual del servicio	119,800	96,445
Intereses sobre la obligación	45,607	38,333
(Ganancias) pérdidas actuariales reconocidas en el año	(97,728)	30,765
Costo de servicios pasados	<u>27,058</u>	<u> </u>
Total	<u>94,737</u>	<u>165,543</u>

Durante los años 2015 y 2014, el importe del costo del servicio han sido incluidos en el estado de resultados en los costos de administración.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

11.1.1 Riesgo de crédito – Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política involucrarse con partes solventes y realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

11.1.2 Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.1.3 Riesgo de mercado – Las actividades de la Compañía lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. No ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

11.1.4 Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

11.2 Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 3	628,697	1,339,028
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>1,616,255</u>	<u>2,102,749</u>
Total	<u>2,244,952</u>	<u>3,441,777</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar, nota 6	<u>1,015,589</u>	<u>701,380</u>

12. PATRIMONIO

12.1 *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 *Aportes para futuras capitalizaciones* – Representa aportes realizados por sus accionistas del exterior en años anteriores, mediante compensación de pasivos que la Compañía tenía con las referidas entidades.

12.4 *(Déficit) resultados acumulados* – Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Resultados acumulados – distribuibles	24,751	1,319,137
<i>Reserva según PCGA anteriores:</i>		
Reserva de capital	<u>(34,516)</u>	<u>(34,516)</u>
Total	<u>(9,765)</u>	<u>1,284,621</u>

Reserva según PCGA anteriores – El saldo deudor al 31 de diciembre del 2014 de la reserva de capital según PCGA anteriores, incluye los valores de revalorización de patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos a esta cuenta.

El saldo de esta cuenta es deudor en razón que el saldo de la cuenta reexpresión monetaria fue mayor que el saldo de reservas por revalorización de patrimonio.

12.5 Dividendos pagados – Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha abril 24 del 2015, se aprobó la distribución y pago de dividendos por US\$ 1 millón correspondiente a las utilidades del ejercicio económico 2014.

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

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

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Beneficios de trabajadores	3,912,645	4,438,993
Movilización	390,039	478,258
Alquileres	225,689	211,939
Servicios básicos, internet y telecomunicaciones	181,057	187,588
Mantenimiento de oficinas y equipos	161,903	204,773
Computación	149,288	157,954
Útiles de oficina y limpieza	108,157	128,208
Guardianía	33,162	33,702
Seguros	23,159	21,334
Otros	<u>388,218</u>	<u>636,262</u>
Total	<u>5,573,317</u>	<u>6,499,011</u>

Beneficios de trabajadores – Una descomposición es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Sueldos, salarios y horas extras	2,243,967	2,186,187
Beneficios sociales	512,709	593,096
Aportes al IESS	329,648	323,181
Bonificaciones	205,166	209,662
Gastos médicos	101,673	108,895
Comisiones	100,399	133,185
Beneficios definidos	94,737	146,458
Participación de trabajadores	34,659	274,938
Indemnizaciones	28,021	76,006
Otros	<u>261,666</u>	<u>387,385</u>
Total	<u>3,912,645</u>	<u>4,438,993</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:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
SGS CTS	113,401	34,161
SGS Geneva S. A.	55,714	74,318
SGS Standard Technical Services Co. Ltda.	37,227	27,961
SGS Colombia S. A.	25,304	5,303
SGS Argentina	23,050	14,006
SGS North América Inc.	20,678	52,931
SGS US Testing Company	18,632	19,067
SGS de Perú S. A.	12,081	52,260
SGS Central América, Sociedad Anónima – Guatemala	5,600	5,600
SGS Panamá Control Services Inc.	4,405	4,326
SGS Francia	1,938	14,442
Consortio SGS – Revisiones Técnicas		182,915
Otras	<u>63,917</u>	<u>67,033</u>
Total	<u>381,947</u>	<u>554,323</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
SGS Group Management Ltd.	660,520	337,959
SGS de Perú S. A.	26,599	75,329
SGS México S. A.	20,214	13,482
SGS Colombia S. A.	15,909	9,938
SGS North América	13,943	821
SGS CSTS Standard Technical	13,831	15,296
SGS Argentina S. A.	10,776	8,559
SGS United Kingdom	5,476	1,410
SGS Do Brasil Ltda.	5,163	3,320
SGS Panamá Control Services	4,640	5,120
SGS Hong Kong Ltda.	2,428	2,142
SGS India Pvt. Ltd.	1,707	685
Otras	<u>33,468</u>	<u>30,173</u>
Total	<u>814,674</u>	<u>504,234</u>

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan ni devengan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecido.

De acuerdo con las políticas contables Corporativas, las cuentas por cobrar y por pagar entre compañías relacionadas no se presentan neto contablemente por cuanto se originan de transacciones económicas independientes, y sin el análisis y autorización de Casa Matriz no pueden ser compensadas .

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Ingresos:</i>		
Ingresos por servicios de inspección – Filiales SGS	545,906	716,819
Reembolsos	60,000	60,000
Servicios administrativos, contabilidad, manejo de recursos humanos y sistemas de información	<u>19,990</u>	<u>20,000</u>
<i>Gastos, nota 15:</i>		
Regalías	972,400	630,000
Servicios de soporte	<u>24,046</u>	<u>20,222</u>

Durante el año 2015, los ingresos por reembolsos y servicios administrativos son facturados a su entidad relacionada local Consorcio SGS – Revisiones Técnicas.

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 2013, 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 2013, y se mantuvo vigente durante todo el año 2014, y se cancelaron US\$630,000.

Durante el año 2015, la Compañía reconoció US\$972,400, 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 2015, la Compañía reconoció US\$24,046, 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 2015, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (abril 11 del 2016), 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 2015, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 11 del 2016, 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.
