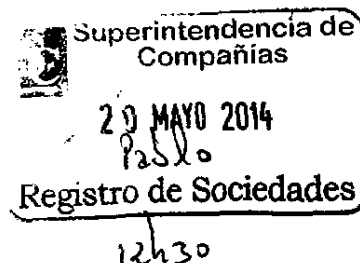


20284

Quito, 19 de mayo del 2014.



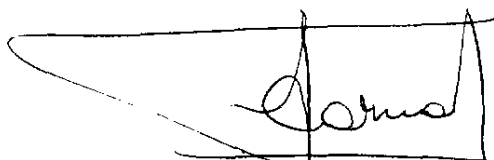
Sres. SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente:

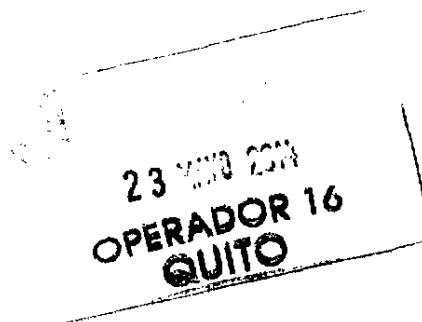
Respondiendo a la notificación de documentos recibida el día 13 de mayo de 2014, acerca la eliminación del Informe de notas a los estados financieros del año 2012, la empresa SIGMADENTAL DEL ECUADOR con RUC 0992411643001, hace la entrega de lo solicitado, según expediente: 119685, y del número de trámite: 18080. Desde ya quedo agradecido por su gentil ayuda.

Autorizo a MICHAEL XAVIER MACÍAS CABRERA con C.I. 1723686588, para la entrega de los documentos solicitados.

Atentamente,



Fernando Antonio Ycaza Aguirre
Representante legal
C.I.: 0901342642
SIGMADENTAL DEL ECUADOR Cía. Ltda.



19 MAY 2014

.....
Dra. Ma. Isabel Montesinos A.
C.A.U. - QUITO

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad:**
0992411643001
- **Domicilio de la entidad:**
Av. 12 de Octubre N64-660 y Francisco Salazar
- **Forma legal de la entidad:**
Compañía Limitada
- **País de incorporación:**
Ecuador
- **Descripción:**

Sigmadental del Ecuador Cía. Ltda. fue constituida el 30 de mayo de 2005, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, Provincia del Guayas. Sus objetivos principales son: La promoción, planificación, desarrollo y administración de servicios integrados de salud odontológica para los empleados, familiares y particulares de las empresas públicas y privadas.

Adicionalmente, entre otras actividades que puede realizar la Compañía son: Asesoría especializada en el área de servicios odontológicos para el sector público y empresas privadas, especialmente para aseguradoras y reaseguradoras. Diseño integral, construcción, equipamiento y operación de proyectos odontológicos públicos y privados. Importación, exportación, distribución y comercialización de equipos, insumos y productos dentales elaborados o semi-elaborados para el área de salud. Formación de recursos humanos a nivel técnico y gerencial en el área de salud y especialmente en Odontología. Organización de eventos, cursos, talleres, seminarios y conferencias sobre temas gerenciales relacionados en el sector de la salud. Comercialización, importación, exportación y distribución de bienes y servicios del sector de la salud, de la educación, industrial, comercial, del medio ambiente, de las comunicaciones, minero, de hidrocarburos, agropecuario, de la construcción, de turismo, y de diversión.

Según resolución No. 5085 del 27 de julio de 2006 publicada en el diario el Telégrafo la compañía realiza su cambio de domicilio a la ciudad de Quito - Ecuador, provincia de Pichincha.

El capital Social está representado con un 99,9% correspondiente a Sigma Dental America Corporation con un valor de 999 US\$, y un 0.1% perteneciente al Sr. Blanco-Urbe Chacón Juan Bautista con un valor de 1 US\$.



SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación.

Los Estados Financieros de SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
(emitida en junio de 2012).	
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 16: Propiedades, plantas y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA., en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.6 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

b. Deterioro de cuentas por cobrar.-

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipos entregados a terceros para compra de bienes o servicios, seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros en caso de ser contratados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.9 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

	Vida útil	Valor residual (*)
Equipos de Oficina	10	0%
Muebles y Enseres	10	0%
Equipos de Computación	5	0%

- (*) A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida por SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA. utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.10 Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: software y licencias se encuentran registrados al costo de adquisición.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan a su costo de adquisición (costo histórico) menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

2.11 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende.

Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 01 de enero de 2011, la Compañía

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipos. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal de negocio de la Compañía.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.14 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.15 Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros:**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros:**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.16 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.17 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012; 24% para el año 2011 y 25% para el año 2010 (01 enero de 2011).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.18 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.19 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.20 Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración y otros se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con instituciones financieras y/o partes relacionadas.

2.21 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

2.22 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.23 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.24 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.25 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de crédito
La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta como consecuencia de contar con personal que se encarga de realizar las actividades de cobranzas. Adicionalmente existe el compromiso del área comercial y la alta Gerencia en mantener un adecuado control sobre las cuentas comerciales.
- Riesgo de calidad de servicio
La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo puesto que realiza sus ventas principalmente a grupos empresariales y clientes recurrentes, con los cuales se firman contratos o convenios de pagos.
- Riesgo de tipo de cambio
La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).
- Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, planta y equipo
La Compañía está expuesta a un riesgo medio, debido a que sus activos fijos no se encuentran asegurados contra siniestros, lo cual, podría ocasionar posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

un robo, daño, etc.

- Riesgos sistemáticos o de mercado

- a. Riesgo de costos de factores

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que el costo de algunos de sus insumos responde a factores exógenos.

- b. Riesgos de precios de servicios

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es alta.

- c. Riesgo de demanda

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que su giro de negocio es el servicio integrado de salud odontológica para los empleados, familiares y particulares de las empresas públicas y privadas.

- Riesgo de tasas de interés

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que mantiene pasivos contratados a tasas fijas, logrando una diversificación que la mantendrá cubierta con cualquier comportamiento de tasas que ocurra el mercado.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4.2 Otras Estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1 Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1 Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de la Compañía SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

LTDA. es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF descritas a continuación en los numerales 5.1.2. y 5.1.3.

5.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- (1) la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.
- (2) contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
- (3) participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
- (4) clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.
- c. Costo atribuido.
La Compañía optó por reconocer sus propiedades, planta y equipo a su costo histórico al 01 de enero de 2011.
- d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a los empleados.
La Compañía reconoció todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 01 de enero de 2011 como parte de sus resultados del ejercicio.
- f. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.
- g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.
- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
- i. Instrumentos financieros compuestos.
La Compañía no posee instrumentos financieros compuestos, por lo cual, esta exención no es aplicable.
- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
- k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedad, planta y equipos.
Esta exención no es aplicable.
- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía no posee concesiones de servicios, por lo cual, esta exención no es aplicable,

- n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

5.1.4 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la Compañía SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA. sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre 2011.
- Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Indirecto al 31 de diciembre de 2011.

5.1.5 Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.

- (a) Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 la Compañía ajustó la depreciación de sus propiedades de inversión, por 1,322 y 3,139, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, corresponde al impuesto diferido por cobrar por 753 y 304.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.6 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011.

Una conciliación del Patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fue como sigue:

CONCILIACIONES DEL PATRIMONIO NEC - NIIF (Expresadas en dólares)		
Concepto	Saldo a Enero 1, 2011	Saldo a Diciembre 31, 2011
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	17,410	45,566
(-) Corrección de depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo bajo NIIF. (a)	(3,117)	(3,117)
(+) Activo por impuesto diferido. (b)	1,427	1,110
(-) Provisión por Jubilación y desahucio según cálculo actuarial en base a reservas matemáticas (c)	(2,828)	(2,828)
(-) Gastos de Constitución	-	(58,441)
Efecto de la transición a las NIIF	(4,518)	(63,276)
Patrimonio neto según NIIF	12,892	(17,710)

5.1.7 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

CONCILIACIÓN DE RESULTADOS NEC - NIIF (Expresadas en dólares)	
Concepto	Saldo al 31-12-2011
Resultado del ejercicio 2011 según NEC	32,402
(+) Corrección de depreciación acumulada de propiedades de inversión bajo NIIF.	1,120
(+) Corrección de participación trabajadores bajo NIIF	(168)
(+) Corrección de impuesto a la renta corriente bajo NIIF	(2,351)
(-) Efecto de impuestos diferidos	317
Efecto aplicación NIIF	(1,082)
Utilidad neta del ejercicio 2011 según NIIF	31,320

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.8 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (Expresados en dólares)

	Saldo NEC a Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Diciembre 31, 2011
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,639	-	11,639
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	23,650	-	23,650
Servicios y otros pagos anticipados	2,022	-	2,022
Activos por impuestos corrientes	24,928	-	24,928
Total activos corrientes	62,239	-	62,239
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	12,001	(1,238)	10,763
Propiedades de inversión	-	-	-
Otros activos no corrientes	58,441	(57,331)	1,110
Total activos no corrientes	70,442	(58,569)	11,873
Total activos	132,681	(58,569)	74,112
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	1,726		1,726
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	70,812		70,812
Otras obligaciones corrientes	14,698		14,698
Total pasivos corrientes	87,236		87,236
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-		
Anticipos de clientes	-		
Jubilación Patronal y Desahucio	-	3,586	3,586
Total pasivos no corrientes	-	3,586	3,586
Total pasivos	87,236	3,586	90,822
Patrimonio neto			
Capital	1,000	-	
Aportes de accionistas para futura capitalización	-	-	
Reservas	-	-	
Resultados acumulados	44,445	(62,155)	(17,710)
Total patrimonio	45,445	(62,155)	(16,710)
Total patrimonio y pasivos	132,681	(58,569)	74,112

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.9 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (Expresados en dólares)

	Saldo NEC a Enero 01, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Enero 01, 2011
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,625	-	9,625
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	1,200	-	1,200
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5,021	-	5,021
Servicios y otros pagos anticipados	2,100	-	2,100
Activos por impuestos corrientes	21,247	-	21,247
Total activos corrientes	39,193	-	39,193
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	4,884	(3,117)	1,767
Propiedades de inversión	-	-	-
Otros activos no corrientes	58,441	1,427	59,868
Total activos no corrientes	63,325	(1,690)	61,635
Total activos	102,518	(1,690)	100,828
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	4,123	-	4,123
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	70,812	-	70,812
Otras obligaciones corrientes	4,173	-	4,173
Total pasivos corrientes	79,108	-	79,108
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	-	-
Anticipos de clientes	6,000	-	6,000
Jubilación Patronal y Desahucio	-	2,828	2,828
Total pasivos no corrientes	6,000	2,828	8,828
Total pasivos			
Patrimonio neto			
Capital	1,000	-	1,000
Aportes de accionistas para futura capitalización	-	-	-
Reservas	-	-	-
Resultados acumulados	16,410	(4,518)	11,892
Total patrimonio	17,410	(4,518)	12,892
Total patrimonio y pasivos	102,518	(1,690)	100,828

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.10 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Saldo NEC a Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Diciembre 31, 2011
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	404,876	-	404,876
OTROS INGRESOS	2	-	2
GASTOS			
Gastos de ventas	246,521	-	246,521
Gastos administrativos	103,909	(1,120)	102,789
Gastos financieros	1,035	-	1,035
Otros gastos	6,541	-	6,541
	<u>358,006</u>	<u>(1,120)</u>	<u>356,886</u>
Resultado del ejercicio	46,872	1,120	47,993
Impuesto a las ganancias			
Participación Trabajadores	7,031	168	7,199
Impuesto a la renta corriente	7,439	2,351	9,790
Efecto impuestos diferidos	-	(317)	(317)
	<u>14,470</u>	<u>2,202</u>	<u>16,672</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	32,402	(1,082)	31,320
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Componentes del otro resultado integral	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	32,402	(1,082)	31,320

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.11 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Saldo NEC a Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	381,102	-	381,102
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(367,788)	-	(367,788)
Impuesto a la renta	-	-	-
Intereses pagados	-	-	-
Gastos Financieros	(1,035)	-	(1,035)
Otros, neto	2	-	2
Efectivo neto provisto en actividades de operación	12,280		12,280
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(10,266)	-	(10,266)
Efectivo recibido por venta de propiedades	-	-	-
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(10,266)		(10,266)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo pagado a relacionadas y socios	-	-	-
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento	-		-
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,014		2,014
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9,625		9,625
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	11,639		11,639

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Saldo NEC a Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Diciembre 31, 2011
Resultado integral total	32,402	(1,082)	31,320
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto en actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	3,148	(1,878)	1,270
Jubilación Patronal y Desahucio	-	758	758
Impuesto a la renta corriente	7,439	2,351	9,790
Impuesto diferido	-	-	-
Participación Trabajadores	7,031	168	7,199
Ajuste valor patrimonial proporcional por inversiones permanentes	-	-	-
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(28,215)	-	(28,215)
Servicios pagados por anticipado	78	-	78
Activos por impuestos corrientes	-	-	-
Otros activos no corrientes	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar	(7,750)	-	(7,750)
Otros pasivos corrientes	(1,854)	-	(1,854)
Aumento en activo diferido	-	(317)	(317)
Aumento (disminución) en obligaciones con trabajadores e impuesto a la renta	-	-	-
Efectivo neto provisto en actividades de operación	12,280	-	12,280

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Caja chica	50	50	50
Bancos	1,146	11,589	9,575
	1,196	11,639	9,625

7 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponde a valores por cobrar a socios y al Sr. Fernando Ycaza.

El valor razonable de los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados, no difiere significativamente, de su valor en libros.

8 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre de 2011 Corresponde a cuentas por cobrar de varios clientes.

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes es menor a tres meses.

El valor razonable de los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, no difiere significativamente, de su valor en libros.

9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Garantía Arriendo	2,000	2,000	2,000
Anticipos a proveedores	-	-	-
Otros anticipos entregados	-	22	100
	2,000	2,022	2,100

10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Crédito tributario a favor IVA	31,374	24,928	17,825
Retenciones en la Renta	6,888	-	3,423
	38,262	24,928	21,248

11 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>			
Equipo de Oficina	6,944	7,030	1,005
Equipo de Computación	4,847	3,733	762
	11,791	10,763	1,767
<u>Costo:</u>			
Equipos de Oficina	8,305	7,618	1,230
Equipos de Computación	11,183	8,746	4,869
	19,488	16,364	6,099
<u>Depreciación</u>			
Equipos de Oficina	1,362	588	225
Equipos de Computación	6,336	5,014	4,107
	7,698	5,602	4,332

El movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

a. Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Total
Saldo inicial	7,030	3,732	10,763
Adiciones	688	2,436	3,124
Depreciaciones	(774)	(1,322)	(2,096)
Saldo final	6,944	4,847	11,791

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

b. Al 31 de diciembre de 2011:

Concepto	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Total
Saldo inicial	1,005	762	1,767
Adiciones	4,438	5,797	10,235
Gasto depreciación	1,587	(2,826)	(1,239)
Saldo final	7,030	3,732	10,763

12 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

a. Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Gastos de Constitución	Amortización Gtos. de Constitución	Total
Saldo inicial	59,941	(1,500)	58,441
Ajuste Primera Ado. NIIF	(59,941)	1,500	(58,441)
Saldo final	-	-	-

b. Al 31 de diciembre de 2011:

Concepto	Gastos de Constitución	Amortización Gtos. de Constitución	Total
Saldo inicial	59,941	(1,500)	58,441
Gasto Amortización	-	-	-
Saldo final	59,941	(1,500)	58,441

13 ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Activos por impuestos diferidos	1,840	1,110	1,427
	1,840	1,110	1,427

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Proveedores Nacionales	7,439	1,726	2,080
Fernando Ycaza	2,148	-	-
Diego Vaca	-	-	2,044
Promostock S.A	87	-	-
	9,675	1,726	4,124

15 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Sigma Dental América	29,000	70,812	70,812
	29,000	70,812	70,812

El saldo de US\$29,000 por concepto de cuentas por pagar a relacionadas, será considerado como un aporte para futura capitalización en el año 2013, el mismo que inmediatamente será capitalizado, con el propósito de conformar un capital más solvente.

16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, equipos de oficina, equipos de computación, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9,1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	16,468	40,794
Efecto de impuestos diferidos	-	-
Utilidad (Pérdida) neta	16,468	40,794
Menos:		
Ingresos no gravados	-	-
Efectos NIIF	-	-
Más:		
Gastos no deducibles	837	-
Liberación/constitución de impuestos diferidos	-	-
Base imponible	17,305	40,794
Total impuesto a la renta calculado (23% y 24%)	3,980	9,790
Anticipo mínimo impuesto a la renta	-	-

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	3,980	9,790

IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal,

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Temporaria
Diciembre 31, 2012			
Propiedades, planta y equipo	15,125	11,791	3,335
	15,125	11,791	3,335
Diciembre 31, 2011			
Propiedades, planta y equipo	12,001	10,763	1,239
	12,001	10,763	1,239
Enero 01, 2011			
Propiedades, planta y equipo	4,884	1,767	3,117
	4,884	1,767	3,117

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Impuesto diferido por cobrar:			
Propiedades Planta y Equipo	734	285	748
Jubilación y Desahucio	1,106	825	679
	1,840	1,110	1,427

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17 JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Jubilación Patronal	2,322	1,664	1,596
Desahucio	2,707	1,922	1,232
	5,029	3,586	2,828

18 CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 está constituido por 1,000 acciones ordinarias con un valor nominal de 1 dólar cada una respectivamente.

19 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 01 de enero de 2011, no se dispone de aportes de accionistas para futura capitalización.

• 20 RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no efectuó la apropiación requerida en la Ley.

• 21 RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, el saldo de esta cuenta, excepto los valores registrados en la subcuenta Resultados acumulados provenientes de la primera adopción por 62,156, está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". (Nota 5)

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

22 INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los importes de cada categoría de instrumentos financieros en cada ejercicio.

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011		Enero 01, 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	-	-	1,200	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2,553	-	23,650	-	5,021	-
Activos por impuestos corrientes	38,262	-	24,928	-	21,247	-
Cuentas y documentos por pagar	(9,675)	-	(1,726)	-	(4,123)	-
Otras obligaciones corrientes	(11,487)	(5,029)	(14,698)	(3,586)	(4,173)	(8,828)
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas	(29,000)	-	(70,812)	-	(70,812)	-
	(9,347)	(5,029)	(38,658)	(3,586)	(51,640)	(8,828)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable en libros de documentos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas y documentos por pagar, otros pasivos corrientes, cuentas por pagar diversas/relacionadas, efectivo y equivalentes de efectivo se aproxima al valor razonable debido a que la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingreso de actividades ordinarias	390,118	404,876
	390,118	404,876

24 OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otros	151	2
	151	2

25 GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
IESS	15,849	8,066
Beneficios Sociales	11,799	15,807
Honorarios Comi. Dietas Pers. Naturales	146,147	161,336
Honorarios Comi. Dietas Sociedades	44,695	36,302
Arriendo Inmuebles Pers. Naturales	11,000	3,518
Ariendos Bienes Inmuebles Sociedades	-	10,000
Promoción y Publicidad	987	875
Seguros y Reaseguros	914	286
Suministros y Materiales	7,404	5,399
Gastos de Viaje	1,039	4,504
Gasto Limpieza	516	429
	240,351	246,521

26 GASTOS ADMINISTRATIVOS.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos y Salarios	75,146	86,746
Transporte	1,552	515
Gastos de Gestión	2,248	2,954
Agua Luz y Telecomunicaciones	12,066	15,748
GASTOS ODONTOLOGICOS	1,254	820
Impuestos Contribuciones y Otros	998	4,260
Depreciación Activos Fijos	1,270	2,096
Mantenimiento y Reparaciones	3,121	2,191
CONDominio	1,242	1,469
Correos	976	1,886
CURSOS Y SEMINARIOS	-	-
Gastos Alimentacion	2,157	3,962
Gasto Provisión Desahucio	758	785
	123,433	102,789

27 GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Comisiones y gastos bancarios	887	1,035
	887	1,035

28 OTROS GASTOS.

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
OTROS GASTOS	5,311	4,730
Gastos Legales	18	203
Gasto no deducible	1,200	837
Gasto Multas e Intereses	11	453
	6,223	6,541

29 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011	2010
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados: (Nota 7)			
Cuentas por cobrar socios	-	-	1,200

Cuentas por pagar diversas relacionadas: (Nota 15)			
Sigma Dental América	29,000	70,812	70,812
	29,000	70,812	70,812

30 CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 01 de enero de 2011, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

31 SANCIONES.

- De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

- **De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.

32 PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a US\$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a US\$6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a

SIGMADENTAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000,00.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

33 LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

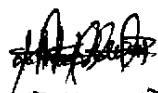
En el Suplemento del Registro Oficial No. 95 del 23 de diciembre de 2009 se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR" la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

34 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de mayo de 2013) no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

35 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados sin modificaciones.


1713850749

Katihuhzka Ivanova Muñoz Rivera
Contadora General
SIGMADENTAL DEL ECUADOR

