

SYROS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2005; y está dedicada a la fabricación de artesanías, manualidades y autopartes.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos (Véase nota 3).

c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar clientes nacionales, con plazos mayores a 45 días y que no devengan intereses explícitamente, se deberán llevar al costo amortizado y calcular dichos intereses implícitos. (Véase nota 4).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. (Véase nota 5).

e. Inmovilizado material

La empresa optó por la medición a su valor razonable, de su Maquinaria y Equipo, Vehículos y Equipos de Computación el costo bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores, y se revisaron y determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.

Una de las exenciones de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF para PYMES, la cual establece: *"Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF: (c) Valor razonable como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha."* (Véase Nota 6).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable.

El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; Syros Cia. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Syros Cia. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% (24% para el año 2011) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 13). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

i. Ingresos ordinarios

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Véase Nota 8, 9 y 10).

k. Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 13).

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Produbanco	22.871	-
	-----	-----
Total	22.871	-
	=====	=====

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Alfombras Industriales ALFINSA S.A.	71.833	109.862
	-----	-----
	71.833 (1)	109.862
	=====	=====

**NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
(Continuación)**

(1) La administración de la compañía, no espera incurrir en pérdidas, por lo que no ha considerado necesario establecer una provisión por deterioro de cuentas por cobrar.

NOTA 5- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Materia Prima	20.235	20.338
Producto Terminado	4.377	2.281
	-----	-----
	24.612	32.619
	=====	=====

NOTA 6 - INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2011 y 2012:

	Saldo al 1 de enero del 2011 US\$	Adiciones US\$	Bajas US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2011 US\$	Adiciones US\$	Retiros y Bajas US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2012 US\$	Tasa anual de deprecia- ción %
Maquinaria y equipo (1)	20.970	75	(7.500)	14.045	503	(2.130)	12.418	10
Muebles y Enseres	1.935	83	(1.935)	83	-	(83)	-	10
Vehiculos (1)	14.813	-	-	14.813	-	-	14.813	20
Equipo de computo	3.224	125	-	3.349	605	-	3.954	33
	40.942	783	(9.435)	32.290	1.108	(2.213)	31.185	
Menos: Depreciación Acumulada	(16.278)	(6.009)	5.875	(16.412)	(4.824)	812	(20.424)	
	24.664	(5.226)	(3.560)	15.878	(3.716)	(1.401)	10.761	

(1) La administración de la compañía, no mantiene prendado sus activos a ningún tipo de institución financiera.

NOTA 7- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
IVA crédito tributario	7.063	1.477
Retenciones de IVA	1.871	336
	-----	-----
	8.935	1.813
	=====	=====

**NOTA 7- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.
(Continuación)**

<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Retenciones en fuente	6.287	2.427
Retenciones de IVA	625	2.545
Impuesto a la renta	98	8.191
	-----	-----
	7.010	13.163
	=====	=====

NOTA 8 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de obligaciones patronales por pagar de corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprende:

Corto plazo:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales (1)	25.034	23.226
Sueldos personal de la plantación	403	408
Salario Digno	242	591
	-----	-----
	25.679	24.225
	-----	-----

(1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondo de reserva, aporte al IESS patronal y personal de la compañía y 15% participación trabajadores.

NOTA 9 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" o método de crédito unitario proyectado y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2012 y 2011, fue del 7% anual de acuerdo al estudio actuarial contratado por la compañía, lo que cubre a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

**NOTA 9 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACION PATRONAL
(Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores menos de 10 años de servicio	12.288	9.948
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	12.288	9.948
	-----	-----
Diferencia		
	-----	-----
Total provisión según estados financieros	12.288	9.948
	=====	=====

NOTA 10- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Syros Cia. Ltda. con su propia estadística.

NOTA 11- CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2012, está representado por 400 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

El resultado integral neto por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 12- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 13- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2012 y 2011:

	2012		2011	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
(Perdida) utilidad antes de participación de trabajadores	26.662	26.662	45.981	45.981
Más-Gastos no deducibles 1)	-	10.340	-	29.616
Más - Salario Digno	-	-	-	(591)
	-----	-----	-----	-----
Base para participación a trabajadores	26.662	37.002	45.981	75.006
	-----	-----	-----	-----
15% en participación	(3.999)	(3.999)	(6.897)	(6.897)
	=====	-----	=====	-----
Base para impuesto a la renta		33.003		68.109
		-----		-----
23% (24% año 2011) Impuesto a la renta causado		7.590		16.346

(1) Durante el año 2012, se consideraron USD 10.340 como gastos no deducibles que corresponden a desembolsos para mantenimiento de la empresa y que no están sustentados con facturas; tal como establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 14 – COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por el año 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Insumos	440.454	456.505
Sueldos	87.940	89.712
Servicios Básicos	916	746
Depreciaciones	1.256	5.705
Arriendos (1)	32.143	15.139
Honorarios	17.956	23.556
Materiales y Suministros	5.673	7.742
Mantenimiento Maquinaria	743	34.386
Otros Menores	5.035	5.490
	-----	-----
	592.116	638.981
	=====	=====

(1) Valores cancelados al Ing. Marcelo Rovayo por concepto de arrendamiento operativo de las instalaciones. La renovación de este contrato se lo realiza cada año.

NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	78.246	71.065
Jubilación Patronal	1.646	2.459
Desahucio	825	786
Honorarios a Profesionales	39.650	54.603
Capacitación	-	4.320
Depreciaciones	3.567	3.864
Otros Menores	14.898	5.341
	-----	-----
	138.832	143.438
	=====	=====

NOTA 16 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.


~~Sonia Batallas Sarmiento~~
Sonia Batallas Sarmiento
GERENTE GENERAL


~~Luis Eduardo Samueza~~
Luis Eduardo Samueza
CONTADOR GENERAL
REG. No 17-0250