

SISMODE CIA. LTDA.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

SISMODE CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2017

ÍNDICE

1. Abreviaturas usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3 - 5
3. Estado de situación financiera	6 - 7
4. Estado de resultados integrales	8
5. Estados de cambio en el patrimonio	9
6. Estados de flujo de efectivo	10
7. Notas a los estados financieros	11

**SISMODE CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2017**

Abreviaturas usadas

US\$	-	Dólar estadounidense
S.R.I	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
SISMODE CÍA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía SISMODE CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía SISMODE CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía SISMODE CÍA. LTDA., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

6. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía SISMODE CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 8.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. Nuestros informes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía SISMODE CÍA, LTDA., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

Quito, 3 de mayo de 2018

SISMODE CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 128,045	96,007
Cuentas por cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro (Nota 5)	1,900,388	1,274,106
Inventario (Nota 6)	1,246,555	1,507,759
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	<u>219,824</u>	<u>214,647</u>
Total activos corrientes	<u>3,494,812</u>	<u>3,092,519</u>
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos (Nota 8)	<u>2,614,641</u>	<u>2,684,746</u>
Total Activos	US\$ <u>6,109,453</u>	<u>5,777,265</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE FINANCIERA
DIANA PALMA

GERENTE GENERAL
FRANCISCO ARIAS GALEAS

SISMODE CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

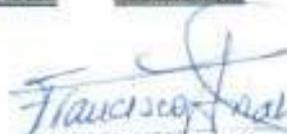
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)	US\$ 1,684,264	1,504,683
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 10)	857,800	528,635
Obligaciones corrientes (Nota 11)	79,043	156,985
Pasivos acumulados (Nota 12)	65,286	107,724
Obligaciones con terceros (Nota 13)	<u>65,000</u>	<u>138,639</u>
Total pasivos corrientes	2,751,393	2,436,666
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)	US\$ 196,573	218,504
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 10)	352,455	317,201
Obligaciones por beneficios definidos (Nota 14)	330,425	327,049
Obligaciones con terceros (Nota 13)	24,000	24,000
Pasivo por impuesto diferido	<u>47,707</u>	<u>41,982</u>
Total pasivos no corrientes	<u>951,160</u>	<u>922,736</u>
Total Pasivos	US\$ <u>3,702,553</u>	<u>3,359,402</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital social (Nota 15)	751,719	751,719
Reserva Legal (Nota 15)	34,463	34,463
Reserva Facultativa (Nota 15)	1,861	1,861
Otros resultados integrales (Nota 15)	863,075	829,926
Resultados acumulados (Nota 15):		
Aplicación de NIIF por primera vez	225,574	225,574
Resultados acumulados	574,320	369,620
Resultado del ejercicio	<u>(44,112)</u>	<u>204,700</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>2,406,900</u>	<u>2,417,863</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>6,109,453</u>	<u>5,777,265</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE FINANCIERA
DIANA PALMA


GERENTE GENERAL
FRANCISCO ARIAS GALEAS

SISMODE CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

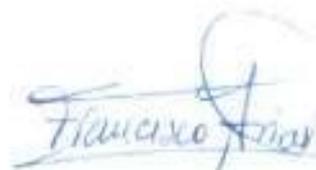
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos ordinarios		
Ventas	US\$ 7,917,150	7,063,652
Costo de producción y ventas	<u>(5,370,487)</u>	<u>(4,408,484)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>2,546,663</u>	<u>2,655,168</u>
Gastos de administración y ventas (Nota 16)	<u>(2,413,710)</u>	<u>(2,268,176)</u>
Utilidad ordinaria	<u>132,953</u>	<u>386,992</u>
Ganancias / pérdidas		
Ganancias	45,221	83,647
Pérdidas	<u>(178,107)</u>	<u>(189,318)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto	<u>(132,886)</u>	<u>(105,671)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>67</u>	<u>281,321</u>
Impuesto a la renta Corriente (Nota 17)	(38,454)	(77,856)
Impuesto diferido	<u>(5,725)</u>	<u>1,235</u>
Resultado líquido del ejercicio	US\$ <u>(44,112)</u>	<u>204,700</u>
Otros resultados integrales		
Ganancias / pérdidas actuariales	<u>33,149</u>	<u>(17,026)</u>
Total otros resultados integrales	<u>33,149</u>	<u>(17,026)</u>
Total resultado integral del ejercicio	<u>(10,963)</u>	<u>187,674</u>
Utilidad neta por acción	US\$ <u>(0.01)</u>	<u>0.25</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



GERENTE FINANCIERA
DIANA PALMA



GERENTE GENERAL
FRANCISCO ARIAS GALEAS

SISMODE CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte para futuras capitalizaciones	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados			
						Aplicación de NIIF por primera vez	Ganancias / (pérdidas) acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	751,719	34,463	1,861	86,109	846,952	225,574	388,096	(18,476)	2,316,298
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	0	0	18,476	0
Reclasificación aporte futuras capitalizaciones	0	0	0	(85,109)	0	0	0	0	(86,109)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	(17,026)	0	0	204,700	187,674
Saldo al 31 de diciembre de 2016	751,719	34,463	1,861	0	829,926	225,574	369,620	204,700	2,417,863
Transferencia del resultado	0	0	0	0	0	0	204,700	(204,700)	0
Ajuste de ingresos por pasivos no realizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	33,149	0	0	(44,112)	(10,963)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	751,719	34,463	1,861	0	863,075	225,574	574,320	(44,112)	2,406,900

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



GERENTE GENERAL
FRANCISCO ARIAS GALEAS



GERENTE FINANCIERA
DIANA PALMA

SISMODE CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 7,279,881	7,039,906
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(7,201,331)	(6,930,215)
Efectivo provisto en las operaciones	78,550	109,691
Efectivo (utilizado) en otras operaciones, neto	(178,107)	(109,177)
Efectivo neto utilizado/(provisto) en las actividades de operación y otros	(99,557)	514
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Inversiones	0	100,000
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(232,824)	(52,141)
Venta de propiedad, planta y equipo	0	23,043
Efectivo neto utilizado/(provisto) en las actividades de inversión	(232,824)	70,902
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	364,419	(108,355)
Dividendos	0	(85,109)
Financiación mediante préstamo	0	87,498
Efectivo neto provisto/(utilizado) en las actividades de financiamiento	364,419	(106,966)
Incremento/(decremento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	32,038	(35,550)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	96,007	131,557
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ 128,045	96,007
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	(44,112)	204,700
Otros resultados integrales	33,149	(17,026)
Ajustes:		
Depreciación de propiedades y equipos	285,133	333,085
Provisiones para cuentas de dudoso cobro	10,987	11,775
Otros resultados integrales	(33,149)	17,026
Participación trabajadores	12	49,645
Impuesto a la renta	38,454	77,856
Beneficios definidos	94,609	(47,585)
Impuesto diferido	5,725	(1,235)
Venta de propiedades y equipo	0	(3,508)
Baja de propiedad y equipo	17,796	
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(637,269)	(23,746)
Inventarios	261,204	146,779
Activos por impuestos corrientes	(43,631)	(102,513)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	157,650	(630,173)
Obligaciones corrientes	(77,942)	81,198
Pasivos acumulados	(42,450)	(15,630)
Obligaciones patronales largo plazo	(12,084)	0
Obligaciones con terceros	(73,639)	(80,134)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ (99,557)	514

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

SISMODE CÍA. LTDA., se constituyó como Compañía de Responsabilidad Limitada con domicilio principal en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo del Distrito Metropolitano de Quito el 10 de diciembre de 1984, aprobada mediante Resolución 85-1-2-1-00476 el 12 de abril de 1985 y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 15 de mayo del 1985.

Mediante escritura pública otorgada el 27 de julio del 2012 ante la Notaría Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el 21 de octubre de 2013, se efectúa el cambio de denominación de la Compañía SISMODE SISTEMAS MODERNOS DE ETIQUETADO CÍA. LTDA., por SISMODE CÍA. LTDA., y la reforma de estatutos de la Compañía.

En el año 2014, la compañía Materpackin Industria de Materiales de Empaque Cía. Ltda. (Compañía relacionada), efectuó el traspaso de activos y pasivos a favor de la compañía Sismode Cía. Ltda., incluyendo el aporte para futura capitalización de US\$275,083 en la compañía South Pacific Corporation S.A. SOUTH PAC, de acuerdo a lo establecido en la Acta de Accionistas de fecha 12 de diciembre de 2014.

El principal objeto social de la Compañía es la fabricación de materias primas para la industria del plástico, especialmente para la pequeña industria; fabricación, distribución, comercialización de cintas y máquinas etiquetadoras; fabricación de productos típicos artesanales, como ponchos, sombreros, carteras; importación, exportación de materia prima de plástico para la confección de juguetes; importación y exportación de maquinaria para la elaboración de juguetes; relacionarse con otras empresas y actuar como representante de otras compañías nacionales y extranjeras para cumplir con su objeto social.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación. -

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía SISMODE CÍA. LTDA., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, 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.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía SISMODE CÍA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

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:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

Inventarios.-

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Propiedades y equipos.-

En este grupo contable se registra todo bien tangible, adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad,

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vidas útiles</u>
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de impresión	5
Equipos de computación	3-5
Vehículos	10
Equipos de oficina	10

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

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

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

Beneficios a los empleados

Pasivos acumulados.- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Obligaciones por beneficios definidos - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios, mismos que detallamos a continuación:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	587	327
55	728	469
60	893	673
65	1080	957
70	1286	1339

Bases Técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	31/12/2017
Tasa de descuento	8.26%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	1.50%

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Provisiones.-

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2017 y 2016, la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del año 2018, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2017 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la NAC-DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes pasa su respectiva liquidación.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos, desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias, Carried Forward.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 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;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

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

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

(3) Saldos con partes relacionadas

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas se indica a continuación:

Diciembre 31,
2017 2016
(en U.S. dólares)

Cuentas por cobrar (Nota 5)

Coditeq S.A.	0	837
South Pacific Corporation S.A.	0	14,156
Sismode Perú S.A.C.	0	25,515
	<u>0</u>	<u>40,508</u>

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)

Préstamos socios

Alicia Galeas	184,863	206,794
Jorge Arias	580	580
Diego Arias	2,310	2,310
Francisco Arias	8,820	8,820
	<u>196,573</u>	<u>218,504</u>

Partes relacionadas

South Pacific Corporation S.A.	75,078	14,000
Materpackin Industrias de Materiales de Empaque Cía. Ltda.	0	8,339
	<u>75,078</u>	<u>22,339</u>

Obligaciones con terceros (Nota 13)

Jorge Arias	0	51,082
Francisco Arias	0	5,000
South Pacific Corporation S.A.	0	10,000
	<u>0</u>	<u>66,082</u>

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	2,140	2,180
Bancos	<u>125,905</u>	<u>93,827</u>
	<u>128,045</u>	<u>96,007</u>

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Comerciales		
Clientes	1,849,212	1,230,173
Partes relacionadas (Nota 3)	0	40,508
Provisión Cuentas Incobrables	(a) <u>(80,537)</u>	<u>(69,550)</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos Proveedores	62,660	38,385
Garantías	35,187	10,100
Tarjetas de Crédito	370	13
Empleados	3,419	3,328
Varios	<u>30,077</u>	<u>21,149</u>
	<u>1,900,388</u>	<u>1,274,106</u>

(a) El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como se indica a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	(69,550)	(57,774)
Recuperación	0	0
Provisión del año	<u>(10,987)</u>	<u>(11,775)</u>
Saldo al final del año	<u>(80,537)</u>	<u>(69,550)</u>

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Inventario

La cuenta de inventario se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Inventario Bodegas	1,210,844	1,421,448
Inventario de productos en proceso	35,711	72,851
Importaciones en proceso	0	13,460
	<u>1,246,555</u>	<u>1,507,759</u>

(7) Activos por impuestos corrientes

La cuenta de activos por impuesto corrientes se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Retenciones años anteriores	69,365	106,828
Retenciones impuesto a la renta	85,738	75,386
Retenciones impuestos a la salida de divisas	64,721	32,433
	<u>219,824</u>	<u>214,647</u>

(8) Propiedades y equipos

Un resumen y movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

(Ver página siguiente)

SISMODE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuenta	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Venta/Baja	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Venta/Baja	Saldo 31/12/2017
Depreciables							
Terrenos	999,187	0	0	999,187	0	0	999,187
Edificios	630,206	0	0	630,206	0	0	630,206
Maquinaria y Equipo	1,357,870	2,266	(1,691)	1,358,445	70,841	3,850	1,425,436
Equipo de Oficina	21,578	831	0	22,409	61,986	0	84,395
Equipo de Computo	112,737	10,202	0	122,939	15,658	0	138,597
Muebles y Enseres	22,150	3,613	0	25,763	18,029	0	43,792
Vehiculos	79,916	0	(24,990)	54,926	1,965	21,546	35,345
Equipos de Impresión	994,552	35,229	(7,742)	1,022,039	64,345	2,270	1,084,114
Construcciones en curso	23,723	0	0	23,723	0	0	23,723
Costo	4,241,919	52,141	(34,423)	4,259,637	232,824	27,666	4,464,794
Dep. Acum. Edificios	(63,021)	(15,755)	0	(78,776)	(15,755)	0	(94,531)
Dep. Acum. Maquinaria y equipo	(449,348)	(132,918)	648	(581,618)	(136,077)	652	(717,043)
Dep. Acum. Equipos de oficina	(7,018)	(1,972)	0	(8,990)	(5,962)	0	(14,952)
Dep. Acum. Equipos de computación	(56,925)	(16,703)	0	(73,628)	(16,929)	0	(90,557)
Dep. Acum. Muebles y enseres	(11,685)	(2,358)	0	(14,043)	(3,160)	0	(17,203)
Dep. Acum. Vehiculos	(16,941)	(6,630)	8,059	(15,512)	(3,608)	7,853	(11,267)
Dep. Acum. Equipo de impresión	(651,756)	(156,747)	6,179	(802,324)	(103,642)	1,365	(904,601)
Depreciación acumulada	(1,256,694)	(333,083)	14,886	(1,574,891)	(285,133)	9,870	(1,850,154)
Propiedad y equipos, netos de depreciación acumulada	2,985,225			2,684,746			2,614,641

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, se detallan a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
No relacionados	1,531,769	1,409,788
Préstamos socios (Nota 3)	196,573	218,504
Partes relacionadas (Nota 3)	75,078	22,339
Anticipo clientes	60,643	50,375
Varias	16,774	22,181
	<u>1,880,837</u>	<u>1,723,187</u>
Corriente	1,684,264	1,504,683
No corriente	196,573	218,504
	<u>1,880,837</u>	<u>1,723,187</u>

(10) Obligaciones financieras

La cuenta de obligaciones financieras está conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Banco Produbanco Grupo Promerica S.A.</u>		
Préstamo con vencimiento en enero del 2017	0	89,836
Préstamo con vencimiento en diciembre del 2017	0	125,000
<u>Banco Guayaquil S.A.</u>		
Préstamo con vencimiento en noviembre del 2017	0	60,000
Suman y pasan	0	274,836

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Vienen	0	274,836
Préstamo con vencimiento en septiembre del 2020	231,242	0
Préstamo con vencimiento en enero del 2018	35,154	0
Préstamo con vencimiento en abril del 2018	155,881	0
Préstamo con vencimiento en mayo del 2018	155,881	0
Préstamo con vencimiento en enero del 2018	98,000	0
<u>Banco del Austro S.A.</u>		
Préstamo con vencimiento en abril del 2020	317,200	571,000
Préstamo con vencimiento en febrero del 2018	216,897	0
	<u>1,210,255</u>	<u>845,836</u>
Corriente	857,800	528,635
No corriente	<u>352,455</u>	<u>317,201</u>
	<u>1,210,255</u>	<u>845,836</u>

(11) Obligaciones corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes, se compone por:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Administración tributaria		
IVA por Pagar	34,715	118,327
Retenciones en la fuente por Pagar	<u>8,523</u>	<u>6,055</u>
	43,238	124,382

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

IESS		
Aportes	19,790	18,837
Fondos de Reserva	4,187	2,262
Préstamos hipotecarios y quirografarios	7,350	8,014
	<u>31,327</u>	<u>29,113</u>
Empleados		
Otros	4,478	3,490
	<u>4,478</u>	<u>3,490</u>
	<u>79,043</u>	<u>156,985</u>

(12) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta pasivos acumulados es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	38,988	33,540
Décimo cuarto sueldo	18,577	13,682
Décimo tercer sueldo	7,603	10,669
Participación trabajadores <i>(Nota 17)</i>	12	49,645
Otros	106	188
	<u>65,286</u>	<u>107,724</u>

(13) Obligaciones con terceros

La cuenta obligaciones con terceros se encuentra según el siguiente detalle:

(Ver página siguiente)

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con Terceros	89,000	96,557
Partes relacionadas (Nota 3)	<u>0</u>	<u>66,082</u>
	<u>89,000</u>	<u>162,639</u>
Corriente:	65,000	138,639
No corriente	<u>24,000</u>	<u>24,000</u>
	<u>89,000</u>	<u>162,639</u>

(14) Beneficios definidos

El resumen del rubro de beneficios definidos, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	244,370	246,699
Desahucio	<u>86,055</u>	<u>74,350</u>
	<u>330,425</u>	<u>321,049</u>

El movimiento en el valor presente de obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al Inicio del año	246,699	74,350
Costo laboral	26,354	6,525
Costo financiero	16,533	5,197
Pérdida(ganancia) actuarial	(36,751)	12,067
Beneficios pagados	0	(12,084)
Efecto de reducciones y liquidaciones	<u>(8,465)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>244,370</u>	<u>86,055</u>

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Patrimonio de los socios

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía SISMODE CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende 751,719 participaciones ordinarias y nominativas para cada año, participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Otros resultados integrales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Superavit de activos disponibles para la venta	846,952	846,952
Pérdidas/ganancias actuariales	<u>16,123</u>	<u>(17,026)</u>
	<u>863,075</u>	<u>829,926</u>

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, mismo que podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Gastos administrativos y de ventas

El resumen del rubro de gastos administrativos, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	854,056	871,420
Depreciación	285,132	334,298
Honorarios , comisiones y servicios profesionales	350,582	277,138
Movilización	148,779	129,807
Impuestos, contribuciones y otros	77,255	103,501
Arrendamiento	44,460	88,478
Mantenimiento y reparación	314,203	87,960
Beneficios definidos	54,609	70,847
Otros gastos	105,992	63,263
Servicios básicos	60,653	57,341
Seguros	30,915	36,994
Importaciones	11,327	27,858
Gastos de gestión	13,954	23,894
Participación trabajadores (Nota 17)	12	49,645
Gastos de viaje	19,916	14,222
Suministros de oficina y limpieza	14,698	12,724
Cuentas incobrables	10,987	11,775
Exportaciones	6,585	5,535
Publicidad y propaganda	9,595	1,476
	<u>2,413,710</u>	<u>2,268,175</u>

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años 2017 y 2016, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Resultado integral del ejercicio antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	79	330,967
15% Participación trabajadores	(12)	(49,645)
Ingresos exentos	(94)	(60,603)
Gastos no deducibles	68,731	33,215
Otras deducciones	<u>14</u>	<u>79,501</u>
Utilidad tributaria	<u>68,718</u>	<u>333,434</u>
Impuesto a la renta causado	15,118	73,356
Anticipo impuesto a la renta	<u>64,090</u>	<u>77,856</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago	64,090	0
Rebaja del anticipo	<u>25,636</u>	<u>0</u>
Anticipo reducido	38,454	0
Impuesto a las ganancias del periodo	38,454	77,856
(-) Crédito tributario año anteriores	(107,819)	(117,032)
(-) Retenciones en la fuente	(85,738)	(75,386)
(-) Crédito tributario ISD	<u>(64,721)</u>	<u>(100,085)</u>
Saldo a favor	<u>(219,824)</u>	<u>(214,647)</u>

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Aspectos Tributarios.

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales,	0	500,000.00	100%
sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

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.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2016, la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

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 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los 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 las 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.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2.- El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

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 los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a 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 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

SISMODE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2017 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

(19) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía SISMODE CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la gerencia en fecha abril 2 de 2018, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



GERENTE FINANCIERA
DIANA PALMA



GERENTE GENERAL
FRANCISCO ARIAS GALEAS