

SISMODE

SISTEMAS MODERNOS DE

ETIQUETADO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
(AL 01 DE ENERO DE 2012- SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NOTA: Estos Estados Financieros han sido elaborados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

SISMODE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

SISTEMAS MODERNOS DE ETIQUETADO CIA. LTDA., con número de RUC 1790683516001 es una compañía ecuatoriana constituida el 26 de abril de 1985, su objeto social es la importación, exportación y venta al por mayor y menor de maquinaria y aparatos eléctricos. El capital suscrito es de USD \$ 160.000,00 compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

ACCIONISTA	% ACCIONES	Nº ACCIONES	VALOR NOMINAL	MONTO DE CAPITAL	DISTRIBUCIÓN DIVIDENDOS
ARIAS BASANTES LIBORIO	0.0005	0.04	0.0005	0,76	
SOUTH PACIFIC CORPORATION	99.9995	8.399,96	99.9995	159.999,24	
TOTAL	100%				

La utilidad neta por participación en función de los resultados integrales obtenidos al 31 de diciembre de 2012 es del USD \$0,0669, . Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

Su oficina de control es en la Av. 10 de Agosto N46-77 y Retamas, en la ciudad de Quito, el servicio que presta es a nivel nacional.

En la actualidad sus administradores son los que se indican a continuación:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento	Periodo en años
Arias Galeas Francisco Xavier	Gerente General	02/04/2011	3
Arias Galeas Jorge Isaac	Presidente	28/12/2010	3

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S.

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera

3. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros constituyen estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptadas en Ecuador.

SISMODE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la Nota 5.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la Nota 5.

4. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A. Política para presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.

B. Política tratamiento de ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no.

SISMODE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Empresa.

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

C. Política tratamiento de propiedad, planta y equipo, y activos intangibles.

Medición Inicial

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

Reconocimiento

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Muebles, Enseres y Equipos de Oficina, USD \$ 200
- Equipos de Computación USD \$ 500,00
- En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Edificio	40	2.5%
Equipos de impresión	5	20%
Muebles y Enseres	10	10,00%
Equipos de oficina	10	10,00%
Equipos de computación	3 al 5	20 y 33%
Vehículos	10	10,00%
Maquinaria	10	10,00%

SISMODE CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de acuerdo a:

- a. Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto los inmuebles y vehículos :

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Propiedad, Planta y Equipo

- b. Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles y vehículos:

Valor Razonable (Incluye revaluación)
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Propiedad, Planta y Equipo

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, la Depreciación Acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el Perito en su informe.

El método de depreciación que será utilizado es el de Línea Recta.

D. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Pasivo contingente: La entidad no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en

SISMODE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

cuestión de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes: La entidad no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado reconocerlo.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Anualmente la empresa contratará a un actuario matemático calificado por la Superintendencia de Compañías para la valorización de todas las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

E. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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, basándose en las tasas y leyes fiscales que a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser "neteados".

SISMODE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta para el año 2012 se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera (ver párrafo anterior) y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

F. Inventarios.

Reconocimiento:

La empresa reconocerá los activos como inventarios (existencias), si:

- Son poseídos para venta en curso normal del negocio.
- Se encuentran en proceso de producción con la perspectiva de ser vendidos.
- Son materiales y suministros para ser consumidos en el proceso productivo.

Medición inicial:

El valor de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación (en caso que aplique), así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación hasta que esté disponible para la venta.

Medición posterior:

Los inventarios serán valuados de acuerdo al costo (valor en libros) o a su Valor Neto Realizable, según el que sea menor.

	Precio estimado de venta del inventario, en el curso normal de la operación
(-)	Los costos estimados para terminar su producción
(-)	Los costos necesarios para llevar a cabo la venta
(=)	Valor Neto Realizable

SISMODE CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

La medición posterior de los inventarios deberá efectuarse al menos una vez al año. En el evento de que se tenga la certeza de una variación en el valor razonable de los inventarios, deberá efectuarse una valuación de manera inmediata de los inventarios en cuestión

Medición del Costo:

Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como Costo de Venta, del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

La fórmula del cálculo del costo de los inventarios se asignará utilizando el método de Costo Promedio Ponderado, para todos los inventarios de productos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El detalle al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CTA CTE	BANCO	SALDO SEGÚN ESTADO DE CUENTA	(-) CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	NOTAS DE DEBITO	NOTAS DE CRÉDITO	SALDO EN LIBROS
Cta. 6705073	SIS-Pacífico Quito	4.308,26	-	-	-	4.308,26
	SIS-Pacífico Pagos en Tránsito	-1107,79	-	-	-	-1107,79
Cta. 5808634	SIS-Banco de Guayaquil	239,58	-	-	-	239,58
	SIS-Guayaquil Pagos en Tránsito	-137,16	-	-	-	-137,16
Cta. 5004101	SIS-Produbanco Pagos en tránsito	525.597,59	-	-	-	525.597,59
Cta. 32814294-04	SIS-Pichincha	11.764,46	-	-	-	11.764,46
	SIS-Pichincha Pagos en tránsito	-2.353,78	-	-	-	-2.353,78
Cta. 0900008443	SIS-Internacional	522,48	-	-	-	522,48
	SIS-Helm Bank	21.866,22	-	-	-	21.866,22
TOTALES		562.341,48				560699,86
Caja Chica						1.260,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES						561.959,86

SISMODE CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****7. CUENTAS POR COBRAR**

La composición la 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Clientes	1.149.201
Impuestos al valor agregado	25.347
Compañías Relacionadas Cta.Cte.	73.529
Empleados y obreros	4.026
Valores en Garantía	3.000
Anticipos Proveedores	73.379
Impuestos	178.319
Otras Cuentas por Cobrar	154.255
(-)Provisión incobrables	(57.488)
TOTAL	1.603.568

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar corresponden en su mayoría al giro de negocio, las cuales no generan intereses implícitos ya que su cobrabilidad es inferior a 90 días.

Empleados y obreros, el valor de USD \$ 4.026 corresponde a prestamos empleados.

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Préstamos Empleados	4.026
TOTAL	4.026

8. INVENTARIOS.

El detalle de la cuenta de Inventarios al 31 de Diciembre de 2012, es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

SISMODE CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Inventarios Bodegas	1.246.042
Importaciones en Transito	410
TOTAL	1.246.452

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los movimientos de los activos corrientes fueron como sigue:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Impuesto al Valor Agregado Compras	25.270
Impuesto al Valor Agregado Importaciones	67
Retenciones Impuesto a la Renta 1% y 2%	85.673
Retenciones Impuesto 1% Salida Divisas	92.646
Impuesto al Valor Agregado Servicios	10
TOTAL	203.666

En su mayoría corresponden a crédito tributario de años anteriores correspondientes a Retenciones en la Fuente.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2012
Terrenos	389,787
Edificios	630,206
Maquinaria y equipo	813,480
Equipos de impresión	753,056
Muebles y enseres	13,712
Equipo de computo	35,249
Equipo de oficina	5,327
Vehículos	206,083
	<hr/> 2,846,900
Menos depreciación acumulada	362,489
	<hr/> 2,484,411

SISMODE CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

El movimiento del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2012
<hr/>	
Costo ajustado:	
Saldo al inicio de cada periodo	2,062.803
Compras	690.603
Bajas	-
Ajustes a resultados acumulados NIIF	-
Ventas	-
<hr/>	
Saldo al final del periodo	2,846,900
<hr/>	
	31.12.2012
<hr/>	
Depreciación ajustado:	
Saldo al inicio de cada periodo	137,910
Gasto del año	224,579
Adiciones	-
Ajustes a resultados acumulados NIIF	-
Ajustes avalúos	-
Ventas	-
<hr/>	
Saldo al final del periodo	362,489
<hr/>	

- (1) La Compañía al 31 de diciembre de 2012, no ha reconocido pérdidas por deterioro, debido a que la Administración de la Compañía ha determinado que no existe indicadores de deterioro significativo.

SISMODE CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre del 2012
Obligaciones Financieras	95.602
Obligaciones con Terceros	49.949
Proveedores Exterior	1.032.680
Proveedores Nacionales	878.571
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	16.866
Compañías Relacionadas	362.746
Servicio de Rentas Internas	131.637
Acreedores Varios	589
Anticipos de Clientes	188.245
Préstamos Socios	38.155
Dividendos por Pagar Socios	12.131
Intereses por pagar	15.504
Otros	12.824
TOTAL	2.835.499

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores representan saldos por pagar con vencimientos promedios hasta 30 días plazo, los cuales no devengan intereses.

13. OBLIGACIONES LABORALES

Su composición al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Sueldos y Salarios	29.604
Decimo Tercer Sueldo	5.543
Decimo Cuarto Sueldo	10.105
Aporte patronal IESS	8.257
Aporte personal IESS	6.354

SISMODE CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Fondos de Reserva	1.167
Prestamos IESS	2.255
Utilidades por Pagar	60.092
TOTAL	123.377

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre del 2012
Con la Administración Tributaria	131.637
TOTAL	131.637

Al 31 de diciembre del 2012, otras obligaciones corrientes representan saldos por pagar a instituciones del estado.

Para mayor información sobre estas cuentas por pagar a continuación detallamos la composición de cada una de ellas.

- **Con la Administración Tributaria**

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
551 - 12% Ventas Bienes	28
813 - Retención del IVA 70%	27
819 - Retención del IVA 30%	5
302 - Impuesto Renta Empleados	85
551 - 12% Ventas Servicios	-14
307 - 1% Bienes no Producidos	2.078
321 - 2% Servicios	18
IVA por Pagar	117.145
Retenciones por Pagar	12.265
TOTAL	131.637

SISMODE CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

16. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Prestamos Socios	136.313
Obligaciones Financieras	54.615
Obligaciones con Terceros L/P	32.000
Jubilación Patronal	138.827
Desahucio	50.036
TOTAL	411.791

17. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que estará vigente para el año 2012, los principales efectos de pasivos por impuestos diferidos se generaron por el reconocimiento de aumento en Activos Fijos, el detalle es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2011
Propiedad, maquinaria y equipo	152.718
TOTAL	152.718

18. PATRIMONIO

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía tiene una Reserva Legal de USD \$ 34,463,33 la cual podrá de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podría ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o repartición entre los accionistas en caso de liquidación de la Compañía, Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un

SISMODE CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's****SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades,

19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE ESTO CON CONCILIACION TRIBUTARIA

Para el cálculo del valor a pagar por concepto de impuesto a la renta se consideró en base a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2012.

El impuesto a la renta corriente del periodo 2012 corresponde a USD \$79.815, como se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2011
Utilidades Ejercicio	407.415
Ajustes NIIF	-6.804
Base para la participación a trabajadores	400.611
15% Participación a empleados	60.092
Utilidad después de participación a empleados	340.519
Gastos no deducibles	119.200
Deducción trabajadores con discapacidad	-5.015
Base imponible sobre utilidades reinvertidas	247.669
Impuesto a la renta afectado por el 13%	32.197
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	207.035
Impuesto a la renta afectado por el 23%	47.618
TOTAL	79.815

20. INGRESOS

Luego del análisis de los ingresos obtenidos durante periodo, en función del devengamiento de las transacciones desarrolladas durante dicho ejercicio, a fines de elaborar el estado de resultados integrales al 31 de diciembre 2012 son los siguientes:

SISMODE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2011
Ventas	9.876.925
Ventas Activos Fijos	5.812
Dsc tos, en Ventas y Servicios	-26.923
Total Ventas Netas	9.855.814
Ingresos por servicios	15.757
Ingresos Ventas Fletes y Comisiones	4.720
Total Ingresos Servicios y Fletes	20.477
TOTAL INGRESOS	9.876.291

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Luis Salazar
CONTADOR GENERAL
C.I.1708471352