

SISTEMAS Y CIRCUITOS AUTOMOTRICES SITEYCA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

SISTEMAS Y CIRCUITOS AUTOMOTRICES SITEYCA S.A. (la Compañía) es una Compañía Sociedad Anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la Calle M y José Joaquín de Olmedo, cantón Quito, provincia de Pichincha; sin embargo, la Compañía para el desarrollo de sus actividades y por acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas, podrá establecer sucursales, agencias u oficinas, en otros lugares del territorio nacional e inclusive en el exterior.

La Compañía, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, Dr. Oswaldo Mejía Espinosa, el 12 de septiembre del 2011, con un capital social de USD \$800.00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones iguales, ordinarios y nominativos, de un dólar cada una.

El plazo de duración de la Compañía es de noventa y nueve años.

La Compañía tiene como objeto social dedicarse a la compra, venta, importación, exportación, representación, producción, ensamblaje, manufactura, remanufactura, elaboración, distribución, y comercialización de toda clase de productos, sean estos materia prima, productos terminados, partes y piezas automotrices, insumos, derivados, repuestos, partes y piezas, maquinarias, equipos y demás accesorios elaborados o semielaborados, y de toda clase de artículos, tanto al por mayor como al menudeo, para uso industrial, comercial, mecánico, electrónico y doméstico, así como la operación y funcionamiento de Regímenes Aduaneros autorizados por la Ley y la ejecución de operaciones de maquila.

Para el cumplimiento de sus fines, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes, incluyendo las actividades de importación y exportación.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

La compañía en mayo del 2015 paraliza sus operaciones de producción, ya que los Cliente por optimización de procesos y costos prescindió del producto; razón por lo cual liquido al personal y al 31 de diciembre del 2015 consta en nómina su Gerente general. La administración en el último semestre del año 2015 ha realizado análisis y estudios de nuevos proyectos, productos para captación de nuevos clientes.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 *Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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

- 2.2 *Bases de preparación*** - Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- 2.3 *Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

- 2.4 *Inventarios*** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.5 *Propiedades, planta y equipo*

- 2.5.1 *Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.5.3 *Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil

estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Naves, aeronaves, barcasas y similares	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Impuestos

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

2.6.1 Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

- 2.8.3 Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.
- 2.8.4 Ingresos por alquileres** - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.
- 2.9 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.
- 2.10 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. PRESENTACIÓN BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, como se muestra en el estado de flujo de efectivo, se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica		60
Fondo de Combustible		100
BANCO PICHINCHA	<u>97.525</u>	<u>726.371</u>
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>97.525</u>	<u>726.531</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas deudoras.

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes Nacionales	302	40
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	302	40
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipo Sueldo	-	3.200
Préstamo Empleados	-	8.041
Otros Activos	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	-	11.241
<i>Impuestos:</i>		
Retenciones en la fuente	4.942	-
Crédito tributario IVA	<u>57.378</u>	<u>712.376</u>
Subtotal	62.320	712.376
Total	<u>62.622</u>	<u>723.657</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de Materia prima	-	47.490
Inventario de Producto Terminado	-	-
Importación en Transito	-	264
Total	<u>-</u>	<u>47.754</u>

7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipado	-	2.966
Anticipo a Proveedores	26.377	82.657
Garantías Entregadas	-	3.400
Total	<u>26.377</u>	<u>89.023</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Depreciables</i>		
Costo o valuación	47.545	52.867
Depreciación acumulada y deterioro	<u>26.913</u>	<u>18.452</u>
Total	<u><u>20.632</u></u>	<u><u>34.415</u></u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	1.015	6.615
Maquinaria y Equipos	7.811	1.580
Equipos de computación y software	1.857	36.861
Vehículos. Eq.de transp.y eq.camion	<u>36.861</u>	<u>7.811</u>
Total	<u><u>47.544</u></u>	<u><u>52.867</u></u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2013	Adiciones	Ventas/Bajas	Ajustes NIIF's	Saldo Final 2014	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo Final 2015
Muebles y Enseres	-	6.615	-	-	6.615	-	(5.600)	1.015
Maquinaria y Equipo	7.811	-	-	-	7.811	-	-	7.811
Equipos de Computación	1.580	-	-	-	1.580	277	-	1.857
Vehículos	<u>36.861</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36.861</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36.861</u>
Subtotal	46.253	6.615	-	-	52.868	277	(5.600)	47.545
Depreciación Acumulada	<u>(9.327)</u>	<u>(9.125)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(18.452)</u>	<u>(9.125)</u>	<u>-</u>	<u>(26.913)</u>
Total	<u><u>36.926</u></u>	<u><u>(2.510)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>34.416</u></u>	<u><u>(8.848)</u></u>	<u><u>(5.600)</u></u>	<u><u>20.632</u></u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	36.421	320.331
Anticipo de Clientes	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Préstamo a Terceros	100	100
Dividendos por Pagar (1)	<u>44.263</u>	<u>66.046</u>
Total	<u><u>80.784</u></u>	<u><u>386.477</u></u>

(1) La cuenta corresponde a dividendos por pagar del ejercicio fiscal 2014 del accionista Salander del Ecuador S.A.

10. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto Retenido – IVA	4.942	0
Crédito Tributario Retenciones IVA	<u>57.378</u>	<u>712375,88</u>
Total	<u><u>62.320</u></u>	<u><u>712.376</u></u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la Fuente Renta	3.669	7.893
Retenciones en la Fuente Iva	4.918	2.828
Impuesto a la Renta de la Compañía	<u>-</u>	<u>158.418</u>
Total	<u><u>8.587</u></u>	<u><u>169.138</u></u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(11.633)	1.246.946
<u>Menos:</u>		
(-) 15% Participación a trabajadores	-	187.042
(-) Rentas Exentas	-	-
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	-	-
<u>Más:</u>		
(+) Gastos no deducibles	10.809	6.181
<u>Menos:</u>		
(-) Otras Deducciones	=	=
Base imponible para el impuesto a la renta	(824)	1.066.085
(A) Anticipo calculado	0	-
(B) Impuesto a la renta causado	=	<u>234.539</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	0	234.539
<u>Menos:</u>		
Anticipo pagado	-	-
Retenciones en la fuente	23.408	76.121
Retenciones en la fuente Años Anteriores	=	=
Impuesto a Pagar (Crédito Tributario)	(23.408)	158.418

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2013) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2013).

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta – Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	158.418	64.430
Provisión del año	23.408	158.418
Pagos efectuados	<u>-158.418</u>	<u>-64.430</u>
Saldos al fin del año	<u>23.408</u>	<u>158.418</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios Sociales	4.071	10.547
Participación Trabajadores	<u>-</u>	<u>187.042</u>
Total	<u>4.071</u>	<u>197.589</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Diciembre 31,
2014 2013
(en U.S. dólares)

Saldos al comienzo del año	187.042	95.613
Provisión del año	(187.042)	187.042
Pagos efectuados	<u>-</u>	<u>(95.613)</u>
 Saldos al fin del año	 <u><u>-</u></u>	 <u><u>187.042</u></u>

12. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

Pago de Dividendos - Según decisión de Junta de Accionistas efectuada el día 12 de marzo del 2015, se resolvió por unanimidad que el valor de US\$ 742,828 sean entregados a los señores accionistas, dividendos efectivos por dicha cantidad, de acuerdo al Flujo de la compañía dentro del año 2015. A continuación un detalle:

	LEXINTON BATH	SALANDER DEL ECUADOR	
SALDO AL 01-01-2015	66.046	0	66.046
Resolución Junta General	148.566	594.263	742.829
Pagos realizados año 2015	-214.612	-550.000	-764.612
 SALDO AL 31-12-2015	 0	 44.263	 44.263

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de Bienes	2.293.349	7.373.671
Venta de Material de Desecho	1.328	1.911
Servicio de JIT	25.781	92.790
Otras Rentas	66	147
Ajuste o Variación de Precios	<u>-</u>	<u>3.778</u>
Total	<u><u>2.320.524</u></u>	<u><u>7.472.296</u></u>

14. COSTO DE VENTA

Un resumen del Costo de Venta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo De Venta	1.715.021	5.834.265
Mano de Obra Directa	27.201	40.197
Mano de Obra Indirecta	1.413	849
Costos Indirectos de Fabricación	<u>128.402</u>	<u>70.746</u>
Total	<u><u>1.872.037</u></u>	<u><u>5.946.057</u></u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de Gastos Administrativos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de Personal	500	4.551
Beneficios Sociales	91.304	102.793
Gastos IESS	9.805	18.210
Honorarios	218.455	72.955
Servicios de Terceros	56.805	35.507
Transporte	737	1.661

Impuestos y Contribuciones	8.732	6.779
Suministros oficina	737	1.064
Servicios Básicos	439	780
Mantenimiento equipos	34.847	15.167
Donaciones	-	2.500
Otros Gastos	<u>2.404</u>	<u>154</u>
Total	<u><u>424.764</u></u>	<u><u>262.121</u></u>

16. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Un resumen de Otros Ingresos y Otros Gastos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Gf Comisiones	4.190	2.236
Gf Gasto Bancario	299	286
Isd - Impuesto Salida Divisas	12.547	11.992
Comision Dscto.Vta. De Cartera	2.619	2.310
Otros	4.892	0
Gastos No Deducibles	3.638	332
Intereses Y Multas	7.172	16
Total	<u><u>35.356</u></u>	<u><u>17.172</u></u>
