

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

1) Descripción del negocio

La compañía "SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 31 de enero de 1986, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 18 de febrero de 1986 en el Registro Mercantil del mismo cantón. Tendrá una duración de cuarenta años, plazo que podrá ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios, de conformidad a las disposiciones pertinentes de la Ley.

El capital social al 31 de diciembre del 2013, se descomponía en 50.000 acciones nominativas de US.1.00, cada una.

La Compañía tiene como objeto social principalmente, la fabricación e importación de accesorios para automóviles y la comercialización de los mismos; fabricación, importación y comercialización de maquinaria agrícola, así como la representación de firmas nacionales y extranjeras que tengan que ver con su objeto social.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá importar, fabricar y comercializar partes, piezas y accesorios para vehículos automotores; y en general celebrar todos los actos y contratos permitidos por las leyes y que se relacionen con el objeto social.

Domicilio principal de la compañía: En la provincia de Pichincha, Parroquia Cotacollao, Av. Eloy Alfaro n-66-81 y la De Los Eucaliptos. PB.

Domicilio fiscal: Quito-Ecuador

2) Entorno económico

Como resultado de la recesión económica producida en el presente año, debido principalmente, al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano adoptó una política de carga tributaria excesiva, así como, procesos de índole social, que le ha representado al sector privado desembolsos adicionales.

3) Bases contables

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.
- Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.
- Ingresos** - Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la transferencia de bienes.

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

- **Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado, como sigue:

Productos procesados.-Materias primas e insumos directos, al costo actualizado por método promedio

Productos adquiridos.- materia prima y productos importados, al costo actualizado por el método promedio.

- **Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de oficina e instalaciones y 5 para equipo electrónico.
- **Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Se reconocen en los resultados del año en función a lo dispuesto en la ley.

EMPRESA SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

En dólares Americanos

ACTIVOS CORRIENTES

NOTAS

Diciembre

dic-16 dic-15

B **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja General	2,779.32	0.00
	Caja Chica	800.00	800.00
	Bancos	45,679.74	10,244.95
311	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	49,259.06	11,044.95

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

C **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES**

dic-16 dic-15

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
312	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados - Locales	3,916.76	0.00
315	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	12,933.12	32,852.79
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	16,849.88	32,852.79

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
317	(-) Total Provisión Cuentas Incobrables	-171.85	328.53
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	17,021.73	32,524.26

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Saldo Inicial	-328.53	-420.65
	Ajuste del año-Gasto	156.68	92.12
	SALDO FINAL	-171.85	-328.53

D OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
325	Anticipos Empleados	826.12	743.55
325	Otras Cuentas por Cobrar	700.13	0.00
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	1,526.25	743.55

E ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
336	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (14% IVA)	5,945.76	8,793.22
337	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	20,832.85	26,441.92
338	Impuestos Diferidos	3,983.36	3,983.36
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	30,761.97	39,218.50

Demostración

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
337	Crédito tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)		
	Crédito tributario del Ejercicio	8,835.18	14,197.81
	Crédito tributario del años anteriores	11,997.67	12,244.11
	TOTAL	20,832.85	26,441.92

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

F INVENTARIOS

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
339	Mercadería en Tránsito	58,657.54	35,725.16
340	Inventario de Materia Prima	4,166.80	21,742.61
342	Inventario de productos terminados y mercadería en almacén	545,687.57	360,719.04
	TOTAL INVENTARIOS	608,511.91	418,186.81

G OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
359	Otros pagos por Anticipado	1,330.00	0.00
	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1,330.00	0.00

ACTIVOS NO CORRIENTES

H PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
368	Maquinaria, Equipo, Instalaciones y adecuaciones	96,223.24	90,781.76
373	Muebles y Enseres	17,580.11	18,169.11
374	Equipos de Computación	12,817.98	11,691.36
375	Vehículos	68,393.75	68,393.75
383	Otras Propiedad Planta y Equipo	10,300.93	10,300.93
SRI	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	205,316.01	199,336.91
382	(-) Depreciación acumulada Propiedad Planta y Equipo Del Costo	102,753.40	-84,896.19
	Total Depreciación Acumulada	102,753.40	-84,896.19
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (Neto)	102,562.61	114,440.72

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

I CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
513	Cuentas y Documentos por pagar comerciales no relacionados locales	25,896.46	16,997.88
514	Cuentas y Documentos por pagar comerciales no relacionados del Exterior	38,868.30	39,483.00
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	64,764.76	56,480.88

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

J ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIO U OTROS TITULARES DE DERECHO

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
515	Accionistas, Socios, Participes, Beneficiario u Otros Titulares de Derecho por pagar	20,183.94	0.00
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	20,183.94	0.00

K OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
525	Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes Relacionadas Locales	35,009.96	4,134.76
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	96.00	4,134.76

CREDITO MUTUO

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
527	Crédito a mutuo	12,531.21	14,095.83

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

TOTAL CREDITO MUTUO	12,531.21	14,095.83
----------------------------	------------------	------------------

M IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
532	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	10,254.13	8,855.73
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	10,254.13	8,855.73

N PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
533	Participación a trabajadores por pagar del Ejercicio	8,225.24	7,103.53
534	Obligaciones con el IESS	4,270.24	4,669.32
536	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones)	6,252.54	6,374.94
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	8,225.24	7,103.53

O PROVISIONES CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
544	OTRAS	529.13	78.01
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	529.13	78.01

P OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
549	Anticipo de Clientes (Transferencias)	7,279.16	0.00
	Otros	9,233.32	4,347.27
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	16,512.48	4,347.27

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

PASIVOS NO CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS

Q ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR USD	VALOR USD
559	Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas locales	319,764.24	0.00
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	319,764.24	0.00

R PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR USD	VALOR USD
573	Jubilación patronal	30,677.70	27,422.14
574	Desahucio	8,107.00	7,007.65
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	38,784.70	34,429.79

PATRIMONIO

S CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR USD	VALOR USD
601	Capital Suscrito y Pagado		
	Yi Choy Daniel	45,006.00	45,006.00
	Yi Siu Eduardo	4,994.00	4,994.00
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	50,000.00	50,000.00

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

T RESERVAS

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
604	Reserva Legal	17,273.51	15,455.73
	TOTAL RESERVAS	17,273.51	15,455.73

U RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

		dic-16	dic-15
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
611	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	188,881.62	159,053.91
613	Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	-17,155.47	-17,155.47
614	Utilidad del Ejercicio	34,537.76	29,827.72
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	206,263.91	171,726.16

Atentamente,



Elizabeth Estrella E.
CONTADORA GENERAL