

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) 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 2018, 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.

b) 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.

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

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

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.

(Nota B) Cuentas por cobrar

La cartera por cobrar vigente al cierre del periodo se compone de 24 clientes nacionales, originados por las relaciones comerciales con la compañía. El saldo de 5 de ellos representa el 90% del total de la cuenta:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Cientes Comerciales nacionales	77,350.34	30,740.06
Provisión créditos incobrables	-772.50	-307.40
	76,577.84	30,432.66

(Nota C) Anticipos

Se refiere a retenciones en la fuente del 1% y 2%, realizadas por los clientes durante el ejercicio económico 2018.

(Nota D) Inventarios

El desglose de esta cuenta se presenta por los saldos físicos finales de bodega, los mismos que fueron valorados por el método promedio, como se muestra:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2017
Productos Terminados		
Materia Prima	54,737.91	6,545.54
Producto Terminado	564,998.89	525,297.36
Importaciones en tránsito	55,106.47	14,006.94

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

674,843.27 545,849.84

(Nota E) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	0.00	
Instalaciones	7,115.60	7,115.60
Muebles y Enseres	17,580.11	17,580.11
Maquinaria y Equipo	69,350.24	96,223.24
Equipo de Computación	12,817.98	12,817.98
Vehículos	33,581.25	68,393.75
Otras Propiedades ,Planta y Equipo	3,185.33	3,185.33
(-) Depreciación:	95,762.83	120,429.40
Valor neto en libros	47,867.68	84,823.61

El movimiento de Propiedad Planta y Equipos, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Al costo		
Saldo inicial	205,316.01	205,316.01
Aumentos (Retiros)	61,685.55	0.00
	143,630.46	205,316.01

La depreciación acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Instalaciones	-3,995.31	-3,354.93
Muebles y Enseres	-13,575.95	-12,017.73

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Maquinaria y Equipo	-34,919.81	-38,352.74
Equipo de Computación	-10,508.14	-10,269.40
Vehículos	-30,223.13	-54,243.79
Otras Propiedades, Planta y Equipo	-2,540.49	-2,253.81
		-
	-95,762.83	120,492.40

El movimiento de la depreciación acumulada de muebles y equipos de oficina, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Depreciación acumulada al costo:		
		-
Saldo inicial	120,492.40	-102,753.40
Gasto del año	24,729.57	-17,739.00
saldo final	95,762.85	120,492.40

(Nota F) Proveedores

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Proveedores No Relacionados Loc.	12,620.41	6,411.42
Proveedores No Relacionados Ext.	283,097.07	159,526.64
Otras Cuentas por Pagar	9,428.94	4,319.60
Obligaciones con Inst. Financieras	103,164.62	138,187.68
	408,311.04	308,445.34

(Nota G) Obligaciones fiscales y laborales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año se descomponían de la siguiente manera:

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Servicio de Rentas Internas:		
Retenciones en la fuente	941.43	3,308.43
Impuesto a la Renta Empleados	484.64	204.80
IVA por pagar	6,373.80	13,927.97
	7,799.87	17,441.20
Aportes y préstamos al IESS:		
Aportes por Pagar	3,616.25	3,759.23
Fondos de Reserva	102.39	152.29
	3,718.64	36,911.52
	11,518.51	21,352.72

(Nota H) Obligaciones a Largo Plazo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Otras Relacionadas:		
Sr. Daniel Yi Choy	58,859.51	38,542.62
	58,859.51	38,542.62

(Nota I) Inversión de los Socios

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2018, se descomponía en 50.000 acciones nominativas de US.1.00.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo noveno de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el

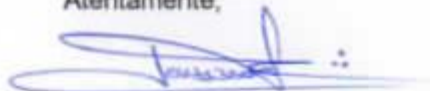
SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Capital Social	50,000.00	50,000.00
Reserva Legal	17,273.51	17,273.51
Resultados Acum. Adopción NIIF	-17,155.47	-17,155.47
Utilidades No Distribuidas	252,922.20	223,736.38
Resultados del Ejercicio	28,941.08	17,575.82
	<u>331,981.32</u>	<u>291,430.24</u>

Atentamente,



Elizabeth Estrella E.
CONTADORA GENERAL