SISCLIMA S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros correspondientes al periodo terminado el 31 de diciembre de 2014.

Nota 1.- Identificación de la Compañía

Sisclima S.A. fue constituida bajo las leyes ecuatorianas mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No.99-2-1-1000810, el 21 de mayo 1999 y la escritura fue inscrita en el registro Mercantil, el 28 de mayo de 1999 con el numero 8.346; la duración de la sociedad es por 50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil. El domicilio de la sociedad es la ciudad de Guayaquil y posee el Registro único de Contribuyente (RUC) No.0991513345001

Nota 2.- Actividad de la Sociedad.

Según resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC-IJ-DJC-G-12 del 13 de noviembre 2012, se reformo el estatuto social de Sisclima S.A., en lo que concierne a su objeto social, el cual dice ;" La compañía tendrá como objeto social dedicarse a la comercialización, importación, fabricación, diseño, instalación y reparación de centrales de aires acondicionados y equipos de refrigeración, ventilación, a la importación de tuberías de cobre, aislantes, ductos flexibles, codos, refrigerantes y en general al arreglo de todo tipo de equipos de aire acondicionado y refrigeración" .

Nota 3.- Base de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados.

Los estados financieros de Sisclima S.A. han sido elaborados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y adoptada su aplicación en la República del Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la resolución No.08.G.DSC.010, publicada en el registro oficial No.498 de diciembre 31 2008.
La unidad monetaria utilizada para su presentación es el Dólar de los estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda oficial adoptada por la republica del Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y aplicación consistentes de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables mas importantes se establecen en las notas que a continuación se detallan.

En algunos casos es necesario aplicar estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas de la entidad. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota correspondiente.

Nota 4.- Ingreso de actividades ordinarias.

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de equipos de A/A y de la prestación de servicios por la instalación de equipos y sistemas de climatización; el ingreso se reconoce cuando, en el caso de la venta de bienes, se han entregado los bienes y se a transferido su propiedad y en el caso de la venta de servicios, se ha efectuado los trabajos, parcial o totalmente, y estos han sido aceptado por los clientes. El ingreso de actividades ordinarias se mide a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuesto relacionado con las ventas (IVA)

INGRESOS	AÑO 2014	AÑO 2013	VARIACION	% VARIACION
ACTIVIDADES ORDINARIAS	4738556.79	3317640.31	1420916.48	42.83%
OTRAS RENTAS	13035.61	22159.52	-9123.91	-41.17%
TOTAL INGRESOS	4751592.4	3339799.83	1411792.57	42.27%

El rubro de Otras rentas del año 2014 corresponde a recuperación de gastos y ajustes de saldos de varias cuentas.

Nota 5.- Costos y Gastos.

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

COSTOS Y GASTOS	AÑO 2014	AÑO 2013	VARIACION	%
COSTO DE VENTAS	3528069.42	2460587.92	1067481.5	43.38%
GASTOS DE VENTA Y ADM.	523241.77	527530.72	-4288.95	-0.81%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**4051311.19**	**2988118.64**	**1063192.55**	35.58%

Nota 6.- Gastos que se deducen de la utilidad contable.

GASTOS QUE SE DEDUCEN DE LA UTILIDAD CONTABLE		
	AÑO 2014	AÑO 2013
UTILIDAD CONTABLE	700281.21	351681.19
15% P.T.	-105042.18	-52752.18
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-149015.62	-75337.28

La tasa impositiva del Impuesto a la Renta para el ano 2014 es el 22% calculado sobre la base tributable, la cual se calcula de la utilidad contable menos el 15% de la participación de utilidades para los trabajadores mas los gastos no deducibles tributariamente. Los gastos no deducibles del año 2014 sumaron USD$82.104,71

Nota 7.- Efectivo y equivalente de Efectivo.

Este rubro esta constituido por los valores recibidos en caja y que al cierre del ejercicio no fueron depositados al banco; por los deposito a la vista que se mantienen en las cuentas bancarias y por inversiones temporales por deposito bancario a corto plazo.

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	AÑO 2014	AÑO 2013
CAJA	1000	2328.38
BANCOS	342809.08	393850.88
INVERSIONES A CORTO PLAZO	122872.07	118290.32

Nota 8.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las ventas de la entidad por la actividad de servicio técnico y mantenimiento a los clientes se realizan en condiciones de crédito de treinta días y los valores que se facturan no incluyen intereses; en la actividad de instalación y puesta en marcha de proyectos en base a presupuestos contratados la facturación se hace por anticipos para iniciar la obra, por entrega de equipos y por avance de la instalación según acuerdo contractual; la recuperación de la cartera en este tipo de actividad está en relación al tiempo que se tome en terminar la obra; por política de crédito cada factura que se emite por los conceptos antes mencionados es a 30 días plazo pero en la practica los clientes se toman mucho mas tiempo del indicado y es común que hagan anular las facturas por cualquier argumento y así se alarga el tiempo de recuperación de la cartera. Excepcionalmente se dan casos de refinanciar el saldo de una obra concluida y recibida a satisfacción por el contratante y rara vez se negocia cobro de intereses.

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR C	AÑO 2014	AÑO 2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES	581942.58	523881.04
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS LOCALES	142592	113149.22
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES	20797.66	23788.51
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-45914.74	-40782.99
PROVISION POR DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	-32754.97	-22519.84

Deterioro de Valor.- En nuestro caso particular es se esta haciendo común el castigo de la cartera por deterioro del valor porque hay un alto índice de incobrabilidad, siendo una de las principales causas reclamos de los clientes por trabajos mal ejecutados. La presidencia de Sisclima S.A. ordena verbalmente el castigo de la cartera y se procede de acuerdo a las normas NIIF PYMES y a la tributaria vigente al cierre del ejercicio. En el presente ejercicio la perdida por deterioro de la cartera de clientes fue de USD10.275,

Nota 9.- Inventarios.

Los inventarios se miden al costo, el cual se calcula al método de promedio ponderado.

Deterioro de Valor. Al cierre del periodo que se informa se revisa si los inventarios han sufrido deterioro en su valor, comparando su importe en libro con su precio de venta menos sus costos de terminación y ventas; si el valor en libros fuere superior al costo estimado en la revisión, se reconoce una perdida en resultados. La reversión posterior de una perdida será reconocida de forma inmediata en resultados. En el 2014 no hubo deterioro de inventarios.

INVENTARIOS	AÑO 2014	AÑO 2013
INVENTARIO DE BIENES COMPRADOS A PROVEEDOR	126441.73	206183.44
INVENTARIO DE TRABAJOS EN PROCESO (OBRAS EN I	661576.63	853414.66
IMPORTACIONES EN TRANSITO	0	70742.01
(-)PROVISION DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISI	-5758.31	-5758.31
	782260.05	1124581.8

El inventario de "Trabajos en Proceso" corresponde a los costos ya incurridos de las obras que quedaron pendientes de terminar al cierre del año 2014. Estos costos se determinaron en función del porcentaje de terminación de cada obra.

Nota 10.- Servicios y pagos anticipados.

SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	AÑO 2014	AÑO 2013
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		
GENERALI CIA DE SEGUROS	1396.61	1072.95
Póliza de seguros Generales		
Póliza de accidentes personales		
ACE SEGUROS.	2207.6	3557.84
Póliza de vehiculo		
ANTICIPO A PROVEEDORES		
ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES		
PROVEEDORES DE BIENES	192621.15	38829.72
PROVEEDORES DE SERVICIOS	2798.7	41897.91
SUMA	**199024.06**	**85358.42**

Nota 11.- Otros activos corrientes

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	AÑO 2014	AÑO 2013
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)	0	0.04
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I.R.)	0	53403.82

El crédito tributario por Impuesto a la Renta a favor de la Sociedad, corresponde a las retenciones en la fuente que efectuaron los clientes en la facturación del año 2014 mas el saldo a favor en la declaración del impuesto a la renta del ano 2013; este valor se deduce del pago del impuesto a la renta causado en este ejercicio, el cual se lo efectúa en abril del 2015.

Nota 12.- Propiedad Planta y Equipo.

Las partidas de este rubro se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

La depreciación se calcula por el método lineal y sirve para distribuir en los gastos el costo de los activos menos el valor residual establecido durante su vida útil. Las siguientes son las tasas anuales que se utilizan para el cálculo de la depreciación:

Muebles & Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo Electrónico	33,33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

Si existiere algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisara la depreciación de ese activo y los cambios se registraran en forma prospectiva.

Deterioro del valor de los activos.

En cada cierre del periodo a informar se revisan las partidas de propiedad, Planta y equipo, así como de los otros rubros de activos susceptibles de sufrir deterioro por perdida de valor. De existir indicios de un posible deterioro, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado, con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior se reducirá el valor en libros al valor estimado de recuperación y se reconocerá una perdida por deterioro de valor en resultados.

Si una perdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementara hasta el valor de la estimación revisada. Esta revisión se reconocerá en resultados.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	MQUNARIA Y EQUIPO	EQUIPO ELECTRONICO	VEHICULOS	HERRAMIENTAS	TOTAL
ENERO 01-2014						
COSTO	11576.36	13700.56	15273	192161.32	2902.11	235613.35
ADICIONES	1615		3367			4982
DISPOSICIONES	0					
DICIEMBRE 31-2014	13191.36	13700.56	18640	192161.32	2902.11	240595.35
DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO DE VALOR ACUMULADO						
ENERO 01-2014	4335.27	3620.4	10929.83	89482.28	1799.9	110167.68
DEPRECIACION ANUAL	1323.59	1121.45	2084.52	29573.62	679.53	34782.71
DISPOSICIONES						
DICIEMBRE 31-2014	5658.86	4741.85	13014.35	119055.9	2479.43	144950.39
SALDO A DICIEMBRE 31-2014	7532.5	8958.71	5625.65	73105.42	422.68	95644.96

Nota 13.- Propiedades de Inversión.

Terrenos.

Este rubro corresponde a terreno de 1.800 metros cuadrados adquiridos a la Corporación financiera Nacional (CFN), el 7 de diciembre 2010, según operación No 02060100191, que venció el 19 de mayo 2015.Este terreno se lo adquirió con el propósito de construir galpones para la instalación de taller y bodegas para la compañía. El costo de esta inversión al 31 de diciembre 2014 es de USD$56.208,57 y a la fecha del cierre de este ejercicio la deuda ha sido pagada en su totalidad.

Instalaciones.

Corresponde a cerramiento perimetral del terreno de 1.800 metros situado en el Km.16 ½ de la vía a Daule.

Proyecto de Construcción.

Costos de levantamiento topográfico del terreno de 1800 metros del Km.6 ½ de la vía a Daule.

Nota 14.- Activos por Impuestos Diferidos.

El saldo de este rubro, USD$1.934,51 se origina por ajustes por deterioro de cuentas por cobrar; la contraparte se registra en la cuenta de pasivo de las obligaciones con la administración tributaria.

Nota 15.- Cuentas y Documentos por Pagar Locales.

Este rubro lo componen los valores correspondientes a las siguientes cuentas:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	AÑO 2014	AÑO 2013
PROVEEDORES LOCALES	275034.75	189557.97
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	51491.94	4189.18
SUMAN	**326526.69**	**193747.15**

Nota 16.- Obligaciones con Instituciones Financieras.

Son las deudas corrientes con las siguientes instituciones de crédito:

	PARCIAL
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
DOCUMENTOS POR PAGAR - BANCO DE MACHALA	60000
Operación No.14023762 , vence el 2015-02-13	
A la fecha de cierre el capital adeudado	
DOCUMENTOS POR PAGAR - BANCO AMAZONAS	2897.62
Operacion No.0500276855, por compra de vehiculo;	
cuotas de verncimiento corriente para el 2015	
SUMAN	**62897.62**

Nota 17.- Otras Obligaciones Corrientes.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES	
DIVIDENDOS POR PAGAR-ACCIONISTAS	96545.8
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES	
RETENCIONES A TRABAJADORES PARA EL IESS	
APORTE PERSONAL AL IESS	4894.17
PRESTAMOS AL IESS	3396.73
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	
PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES	105267.72
DECIMO TERCER SUELDO	4322.68
DECIMO CUARTO SUELDO	19091.29
VACACIONES	29900.15
FONDO DE RESERVA AL IESS	2247.2
APORTE PATRONAL AL IESS	5774.4
CONTRIBUCION AL SECAP-IECE	518.16
SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	3.92
CUENTAS POR LIQUIDAR IMPORTACIONES	2629.6
CUENTA DE EMPLEADOS.-SALDOS ACREEDORES	1459.33
FONDO NAVIDEÑO	4132.19
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	62944.3
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	240.41
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	3393.87
RETENCION IMPUESTO IVA	10135.6
IVA COBRADO	7115.93
LIQUIDACION IVA POR PAGAR	34089.05
IMPUESTOS DIFERIDOS	1934.51

Nota 18.- Anticipo de Clientes.

Los siguientes son los valores registrados en este pasivo, que corresponden a valores recibidos por obras pendientes de terminar al cierre del ejercicio que se informa.

ANTICIPO DE CLIENTES	
AUTOFRIO S.A.	-0.64
CABLE ANDINO S.A. CORPANDINO	-34562.42
CELLSHOP S. A.	-3100
CONSORCIO JASA	-5091.05
CORSALEM S.A.	-0.07
DENAPOR S.A.	-231311.6
DENERSACORP S. A.	-272
DIMODARQEC S.A.	-4.25
DULCAFE S.A.	-283.78
ESPINEL SCHOTEL MARCOS XAVIER	-11080
EXTRIDASA S.A	-5.35
FERAUD NOBOA ARTURO LUIS	-11.6
FIDEICOMISO HOTEL AEROPUERTO	-5429.28
FIDEICOMISO INMOBILIARIO CASA EL SO L	-0.01
FLORES RODRIGUEZ ISRAEL ANTONIO	-15000
FORLANO S.A.	-0.6
FRAUSOL S. A.	-180.26
GOLDSTEIN VALDEZ GAD IVAN	-64.45
HOMSI HOSPITAL MONTE SINA	-2075
HOTEL BOULEVARD EL BOULEVARD S.A	-4044.34
MATA HANZE CARLOS ALBERTO	-0.6
MINUTOCORP S.A.	-5000
MUÑOZ MANCERO CHRISTIAN EDUARDO	-3000
NETCELL S. A.	-2.1
OFFSHORE GAS AND OIL S.A. OFFGO	-31726
OMARSA S.A.	-0.02
PUBLICITARIA CARIBA S.A.	-3000
PUENTE COMPTE MARIA CRISTINA	-7.56
RED CRAB S.A.	-25000.89
REPRESENTACIONES SERVITECNICOS ASOC	-150
RUSEL SERVICES S.A.	-489.98
SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A.	-1121.52
SPORT BAR S. A.	-0.01
SURYUNI S. A.	0.2
TALUM S. A.	-4.99
TAPIA ZAMBRANO MAURICIO JOSE	-1.32
TORRES DUPLAA ANTONIO RODRIGO	-1.2
VALERO INTRIAGO KARYN ALICE	-1401.08
VASCONEZ GARCES BERNARDO	-122.37
SUMAN	**-383546.14**

Nota 19.- Pasivo No Corriente.

Obligaciones con instituciones financieras locales por financiamiento de activos fijos, que vencerán a partir de enero del 2015.

PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR-LARGO PLAZO		
DOCUMENTOS POR PAGAR - BANCO AMAZONAS		6676.86
Operacion No.0500276855		
Dividendos con vencimientos a partir del año 2016		
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		82409.63
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	53163.38	
PROVISION POR DESAHUCIO	29246.25	
SUMAN		**89086.49**

Nota 20.-Pasivo Diferido.

Las transacciones registradas en la cuenta "Ventas Diferidas" corresponden a facturas emitidas por anticipos que deben entregar los clientes por obras contratadas y por los cuales nos han exigido la entrega de facturas para respaldar los valores que recibimos o se van a recibir. Las facturas emitidas gravan IVA y como hay transferencia de propiedad de bienes ni generación de ingresos se las registra en esta partida, de la cual se las reclasifica a cuentas de resultados según se entreguen bienes o de acuerdo al avance de la obra conforme a los términos de contrato o presupuesto.
Al final del periodo que se informa el saldo de esta cuenta está representado por los siguientes valores:

PASIVO DIFERIDO		
OBRA		
VENTAS DIFERIDAS (FACTURACION POR ANTICIPOS DE CLI		346142.73
JUAN VILASECA	31188.94	
RESIDENCIA KHOURY	24301.72	
PROYECTO QUORUM	299156.25	
GEORGE KHOURY - OFICINA PASARELA	969.44	
HOTEL HAMPTON CUARTO DE COMPUTO-		
ALEJANDRO CARRION	-9473.62	
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS		159.37
SUMAN		**346302.1**

Nota 21.- Patrimonio.

Al cierre del periodo que comprende desde el uno de enero de 2014 al 31 de diciembre de 2014, el patrimonio de la entidad esta constituido de la siguiente manera:

Capital Suscrito: El capital suscrito esta totalmente pagado y se divide en 20.000 acciones nominativas ordinarias de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Aporte de accionistas para futura capitalización: USD$1.000 (Un mil USD)

Reserva Legal: USD$80.441,32

Resultados Acumulados: USD$129.503,58 que comprende USD$148.787,21 de Ganancias Acumuladas menos USD$18.151,16 que corresponde a resultados acumulados provenientes de la aplicación por primera vez de las NIIF.

Ganancia Neta del Ejercicio: USD$446.223,40

Nota 22.- Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros referentes al periodo que se declara, uno de enero de 2014 al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de abril de 2015.

Nota 23.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

La Junta general de Accionistas, celebrada el 15 de abril de 2015, que aprobó los estados financieros del ejercicio contable del 2014, decidió repartir un dividendo de USD$60.000 a los accionistas, el mismo que será pagado en el transcurso del año2015, sea en forma directa a cada accionista o pagando cuentas personales como son las tarjetas de crédito Como la obligación nace en el 2015, no se registra ningún pasivo en el balance al 31 de diciembre 2014.

Otro hecho relevante sobre el periodo que se informa y ocurrido después del cierre son los problemas para facturar el saldo de la obra UNASUR a la contratista ETINAR y como consecuencia la no recuperación del capital de trabajo implícito.

Julio Isaías Mantilla García
Contador.
Reg.9506