

## **SISCLIMA S.A.**

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros correspondientes al periodo terminado el 31 de diciembre de 2015.

### **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)

<b>INGRESOS</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACION</b>	<b>% VARIACION</b>
ACTIVIDADES ORDINARIAS	4356164.57	4738556.79	-382392.22	-8.07%
OTRAS RENTAS	41950.65	13035.61	28915.04	221.82%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4398115.22</b>	<b>4751592.4</b>	<b>-353477.18</b>	<b>-7.44%</b>

El rubro de Otras rentas del año 2015 corresponde a recuperación de gastos en el periodo reportado.

Nota 5.- Costos y Gastos.

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

<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACION</b>	<b>% VARIACION</b>
COSTO DE VENTAS	3544383.57	3528069.42	16314.15	0.46%
GASTOS DE ADMINISTRACION	484258.52	520919.86	-37935.24	-7.28%
GASTOS FINANCIEROS	13960.32	2321.91	12912.31	556.11%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>4042602.41</b>	<b>4051311.19</b>	<b>-21621.09</b>	<b>-0.53%</b>

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

	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>
UTILIDAD CONTABLE	355512.81	700281.21
15% P.T.	-53326.92	-105042.18
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-79273.69	-149015.62

La tasa impositiva del Impuesto a la Renta para el año 2015 es el 22% calculado sobre la base imponible, 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 2015 sumaron USD\$58.149.05 de los cuales el principal rubro es el gasto originado en el cálculo actuarial por la jubilación del personal que a la fecha del cierre del ejercicio que se informa no ha cumplido 10 años de trabajo en la entidad.

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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	AÑO 2015	AÑO 2014
CAJA	1000	1000
BANCOS	115021.3	342809.08
INVERSIONES A CORTO PLAZO	128265.77	122872.07
<b>TOTAL SEGÚN BALANCE</b>	<b>244287.07</b>	<b>466681.15</b>

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. Desafortunadamente se ha dado el caso puntual de gran dificultad de cobro de una obra muy importante realizada en el año 2015 y que al parecer va a tomar largo tiempo recuperar el monto adeudado.

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	AÑO 2015	AÑO 2014
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES	1850746.28	581942.58
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS LOCALES	148723.78	170068.57
Accionistas	142592	
Ing. Patricio Palacios Gómez	6131.78	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES	14317.31	20797.66
Cuentas por cobrar empleados		
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-61515.76	-45914.74
PROVISION POR DETERIORO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-60190.63	-32754.97
<b>TOTAL SEGÚN BALANCE</b>	<b>1892080.98</b>	<b>694139.1</b>

Deterioro de Valor.- En nuestro caso particular 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. En consideración a esta realidad se ha procedido a estimar en USD27.435, 66 el castigo a la cartera de clientes al cierre del presente ejercicio.

Nota 9.-Activos por Impuestos Corrientes.

Corresponde a los valores a favor de Sisclima por concepto de crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado, IVA, originado en las adquisiciones que realiza la empresa por el giro normal de su negocio; además hay el saldo a favor por las retenciones que nos han hecho nuestros clientes por las ventas realizadas durante el año 2015. A la fecha del cierre de este ejercicio el saldo se descompone así:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	AÑO 2015	AÑO 2014
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)	72274.27	0
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I.R.)	66579.3	66835.27
<b>TOTAL SEGÚN BALANCE</b>	<b>138853.57</b>	<b>66835.27</b>

Nota 10.- Inventarios.

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

Los valores del inventario final corresponden a los saldos de las cuentas de mayor respaldadas por el sistema de inventarios con sus respectivas tarjetas de kardex. Se procede de esta manera por el inconveniente de realizar un inventario físico completo en la empresa.

INVENTARIOS	AÑO 2015	AÑO 2014
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN	632669.97	63389.79
INVENTARIO DE DUMINISTROS, HERRAM.RETOS Y MATERIALES	235117.39	63051.94
INVENTARIO DE TRABAJOS EN PROCESO (OBRAS EN EJECUCIÓN)	1072170.71	661576.63
IMPORTACIONES EN TRANSITO	1599.81	0
(-)PROVISION DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO	-5758.31	-5758.31
<b>TOTAL SEGÚN BALANCE</b>	<b>1935799.57</b>	<b>782260.05</b>

El inventario de "Trabajos en Proceso" corresponde a los costos ya incurridos de las obras que quedaron pendientes de terminar al cierre del año 2015. Estos costos se determinaron en función del porcentaje de terminación de cada obra.

Nota 11.- Gastos pagados por anticipado.

Este rubro lo conforman los valores registrados por concepto de Seguros; desembolso por concepto de anticipos a nuestros proveedores locales de bienes y servicios; anticipos a los proveedores del exterior por importaciones en trámite y anticipos para gastos de viaje de los trabajadores para atender las obras contratadas.

	AÑO 2015	AÑO 2014
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		
<b>SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		
GENERALI CIA DE SEGUROS		
Póliza de seguros Generales	675.22	642.03
Póliza de accidentes personales	573.64	754.58
Póliza de vehículo	325.05	
ACE SEGUROS.		
Póliza de vehículo	747.87	2207.6
<b>SUMAN</b>	<b>2321.78</b>	<b>3604.21</b>
<b>OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>		
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES</b>		
PROVEEDORES DE BIENES	142041.13	192621.15
Detalle Adjunto		
PROVEEDORES DE SERVICIOS	38174.36	2798.7
Detalle Adjunto		
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>	<b>27009.8</b>	<b>0</b>
SAEG ENGINEERING GROUP LLC		
Anticipos para importaciones		
<b>ANTICIPOS A GASTOS DE VIAJE</b>	<b>2741.38</b>	
Varios anticipos a trabajadores para gastos de viaje por obras		
<b>SUMA</b>	<b>209966.67</b>	<b>195419.85</b>
<b>TOTAL SEGÚN BALANCE</b>	<b>212288.45</b>	<b>199024.06</b>

## Nota 12.- ACTIVO NO CORRIENTE

### 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 registrarán 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 pérdida por deterioro de valor en resultados.

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

## ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	MUEBLES & ENSERES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO ELECTRONICO	VEHICULOS	HERRAMIENTAS	TOTAL
<b>ENERO 01-2015</b>						
<b>COSTO</b>	<b>13191.36</b>	<b>13700.56</b>	<b>18640</b>	<b>192161.32</b>	<b>2902.11</b>	<b>240595.35</b>
ADICIONES	3635.8	6400	2902	27313.69	0	40251.49
DISPOSICIONES	0					
<b>DICIEMBRE 31-2015</b>	<b>16827.16</b>	<b>20100.56</b>	<b>21542</b>	<b>219475.01</b>	<b>2902.11</b>	<b>280846.84</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO DE VALOR ACUMULADO</b>						
<b>ENERO 01-2015</b>	<b>5658.86</b>	<b>4741.85</b>	<b>13014.35</b>	<b>119055.9</b>	<b>2479.43</b>	<b>144950.39</b>
DEPRECIACION ANUAL	1014.01	967.34	3098.07	25807.29	76.12	30962.83
DISPOSICIONES	0					
<b>DICIEMBRE 31-2015</b>	<b>6672.87</b>	<b>5709.19</b>	<b>16112.42</b>	<b>144863.19</b>	<b>2555.55</b>	<b>175913.22</b>
<b>SALDO A DICIEMBRE 31- 2015</b>	<b>10154.29</b>	<b>14391.37</b>	<b>5429.58</b>	<b>74611.82</b>	<b>346.56</b>	<b>104933.62</b>

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 2015 es de USD\$56.331,02; el bien mencionado está pagado 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.

PROPIEDADES DE INVERSION	TERRENO	INSTALACIONES	PROYECTOS DE CONSTRUCCION	
<b>ENERO 01-2015</b>				
COSTO	56331.02	9006.12	3950.5	69287.64
ADICIONES	0	0	0	
DISPOSICIONES	0	0	0	
<b>DICIEMBRE 31 -2015</b>	<b>56331.02</b>	<b>9006.12</b>	<b>3950.5</b>	<b>69287.64</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO DE VALOR ACUMULADO</b>				
<b>ENERO 01-2015</b>	0	541.2	0	541.2
DEPRECIACION ANUAL	0	825.44	0	825.44
DISPOSICIONES	0	0	0	
<b>DICIEMBRE 31-2015</b>	<b>0</b>	<b>1366.64</b>	<b>0</b>	<b>1366.64</b>
<b>SALDO A DICIEMBRE 31-2015</b>	<b>56331.02</b>	<b>7639.48</b>	<b>3950.5</b>	<b>67921</b>
<b>TOTAL SEGÚN BALANCE</b>				<b>172854.62</b>

## PASIVO.- PASIVO CORRIENTE

### Nota 13.- Cuentas y Documentos por Pagar.

Está conformada por las deudas a los proveedores locales, proveedores del exterior, préstamos; documentos por pagar a bancos; dividendos de accionistas; anticipos de clientes por los cuales no se ha emitido factura y otras entre las cuales las más importantes son el IVA por pagar, retenciones de I.R. y el Impuesto a la renta a pagar sobre el ejercicio que se informa.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	AÑO 2015
PROVEEDORES LOCALES	493222.63
RELACIONADOS	
ING.MILTON PALACIOS GÓMEZ	4140
Alquiler de local	
NO RELACIONADOS	489082.63
Varios Proveedores.-Detalle adjunto	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	88186.27
LG ELECTRONICS PANAMA S.A.	19481.2
SAEG ENGINEERING LLC	59084.33
LAMINAIRE S.A.	9620.74
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	
<b>RELACIONADOS LOCALES</b>	
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	40000
PALACIOS GOMEZ MILTON	32000
PINTO HURTADO MONICA PATRICIA	8000

<b>DIVIDENDOS POR PAGAR-ACCIONISTAS</b>		63255.4
PALACIOS GOMEZ MILTON	45373.77	
PINTO HURTADO MONICA PATRICIA	17881.63	
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>		153324.25
LIQUIDACIONES DE TRABAJO POR PAGAR	79.82	
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	794.41	
CUENTAS POR LIQUIDAR IMPORTACIONES	9378.27	
CUENTA DE EMPLEADOS.-SALDOS ACREEDORES	2402.76	
FONDO NAVIDEÑO	6554.67	
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	4454.18	
RETENCION IMPUESTO IVA	4513.55	
IVA COBRADO	125146.59	
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		113881.36
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR - BANCO DE MACHALA</b>		
Operaciones garantizadas con Certificado de depósito a Plazo No.VD\$219916 , vence el 2016-04-05		110000
OPERACION No.715023031, vence el 2016-02-11	60000	
OPERACION No.715023032, vence el 2016-02-11	50000	
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR - BANCO AMAZONAS</b>		3881.36
cuotas No 43/48 a 48/48 con vencimientos de enero a julio 2016		
<b>IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO</b>		79273.69
<b>PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS</b>		
15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		53326.92
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>		28927.48
FONDO DE RESERVA AL IESS	3960.01	
APORTE PERSONAL AL IESS	7837.43	
PRESTAMOS AL IESS	7053.23	
APORTE PATRONAL AL IESS	9247.48	
CONTRIBUCION AL SECAP-IECE	829.33	
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>		62168.83
SUELDOS POR PAGAR	2747.99	
DECIMO TERCER SUELDO	6537.32	
DECIMO CUARTO SUELDO	21451.39	
VACACIONES	31432.13	
<b>OTROS</b>		1305896.87
ANTICIPOS DE CLIENTES		
<b>TOTAL SEGÚN BALANCE</b>		<b>2,481,463.70</b>

#### **Nota 14.- PASIVO NO CORRIENTE.**

El pasivo no corriente está constituido por las deudas con vencimiento superiores a 12 meses a partir de la fecha cierre de este ejercicio. Las principales partidas son las provisiones por cálculo actuarial de jubilación y desahucio del personal y por el pasivo por ingresos diferido originado en la facturación de anticipos recibidos de parte de los clientes por obras que están en proceso de ejecución o que tienen pendiente de aprobación las planillas de avance de obra.

##### **PASIVOS NO CORRIENTE**

<b>PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		109079.36
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	70427.18	
PROVISION POR DESAHUCIO	38652.18	
<b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>		1168965.13
VENTAS DIFERIDAS.-FACTURACION POR ANTICIPO DE CLIENTES		
DETALLE ADJUNTO		
<b>TOTAL SEGÚN BALANCE</b>		<b>1278044.49</b>

#### **Nota 15.- PATRIMONIO**

Al cierre del periodo que se informa el patrimonio de la entidad está conformado de la siguiente manera:

##### **PATRIMONIO**

CAPITAL SUSCRITO		20000
APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		1000
RESERVAS		
RESERVA LEGAL		125063.66
RESULTADOS ACUMULADOS		690592.41
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	485731.37	
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-18051.16	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	222912.2	
<b>TOTAL SEGÚN BALANCE</b>		<b>836656.07</b>

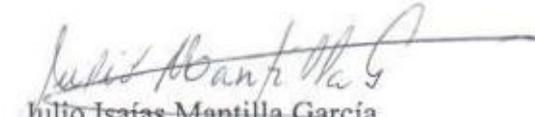
Nota 16.- Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros referentes al periodo que se declara, uno de enero de 2015 al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de abril de 2016.

Nota 17.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

La Junta general de Accionistas, celebrada el 15 de abril de 2016, que aprobó los estados financieros del ejercicio contable del 2015.

Hechos que merecen ser mencionados por su relevancia tienen que ver con la deuda de determinados clientes por obras concluidas y que no han podido ser cobradas. El monto del valor adeudado es de tal magnitud que de no tener éxito en la recaudación la liquidez y más aún la estabilidad de la compañía se verá seriamente amenazada.

  
Julio Isaias Mantilla García  
Contador.  
Reg.9506