

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA
AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Fábrica de Aires Acondicionados para Automotores del Ecuador S.A. FAESA

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio
y Accionistas de:

www.moorestephens-ec.com

Fábrica de Aires Acondicionados para Automotores del Ecuador S.A. FAESA

Quito, 29 de abril del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Fábrica de Aires Acondicionados para Automotores del Ecuador S.A. FAESA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la sobre los estados financieros

2. La Administración de Fábrica de Aires Acondicionados para Automotores del Ecuador S.A. FAESA, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

Fábrica de Aires Acondicionados para Automotores del Ecuador S.A. FAESA

Quito, 29 de Abril de 2014

de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Base para calificar la opinión

4. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en marzo del 2014, no estuvimos presentes en la observación de los recuentos físicos de los inventarios efectuados por la Compañía al 31 de diciembre de 2013. Si bien aplicamos procedimientos alternos de auditoría a este rubro, no fue posible satisfacernos de la existencia física, otras operaciones o ajustes diferentes en los mencionados activos que según registros contables a esta fecha totalizan US\$323,337.

Opinión Calificada

5. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fábrica de Aires Acondicionados para Automotores del Ecuador S.A. FAESA, al 31 de diciembre del 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asuntos que requieren énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que:
 - a) En la nota 1 a los estados financieros adjuntos la Administración menciona que la Compañía ha venido presentando pérdidas recurrentes, que acumuladas al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US\$124,198, manteniendo además un patrimonio negativo de US\$23,853 y un déficit en su capital de trabajo de US\$138,971 en la fecha indicada. Adicionalmente en dicha Nota la Administración describe que en la actualidad continúa con los planes de crecimiento de operaciones y expectativas de mejora en la rentabilidad en el mediano plazo, analizando su estructura comercial y financiera a fin de incorporar los cambios respectivos de tal forma que le permitan modificar las situaciones antes anotadas. En estas condiciones la continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus

(2)

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

Fábrica de Aires Acondicionados para Automotores del Ecuador S.A. FAESA

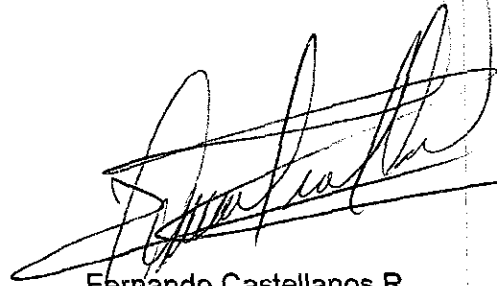
Quito, 29 de Abril de 2014

planes se materialicen y que sus accionistas continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito. Los estados financieros adjuntos no incluyen los efectos de los eventuales ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran requerirse de no resolverse las situaciones descritas a favor de la continuidad de las operaciones de la Compañía y la misma se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos sobre la base de la cancelación de sus operaciones.

- b) Los estados financieros de Fábrica de Aires Acondicionados para Automotores del Ecuador S.A. FAESA, por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 7 de junio de 2013, expreso una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Moore Stephens

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de registro: 17-3366R

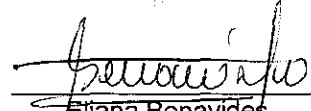
**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR
S.A. FAESA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2013	2012
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	57,492	116,229
Cuentas por cobrar comerciales	7	49,679	615,522
Cuentas por cobrar partes relacionadas	14	66,085	17,420
Otras cuentas por cobrar	8	1,321	12,340
Impuestos por recuperar	9	176,906	197,786
Inventarios	10	323,337	253,863
Total activos corrientes		674,820	1,213,160
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	11	115,728	121,285
Total activos		<u>790,548</u>	<u>1,334,445</u>
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	12	320,000	320,000
Proveedores	13	3,040	128,721
Cuentas por pagar partes relacionadas	14	467,277	917,202
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	15	18,467	2,893
Impuestos por pagar		3,872	49,757
Beneficios a empleados	17	1,135	2,429
Total pasivos corrientes		<u>813,791</u>	<u>1,421,002</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	17 y 18	<u>610</u>	<u>739</u>
Patrimonio			
Capital social	19	800	800
Aportes futuras capitalizaciones	20	99,200	-
Otros resultados integrales	18	345	-
Resultados acumulados	21	<u>(124,198)</u>	<u>(88,096)</u>
Total patrimonio		<u>(23,853)</u>	<u>(87,296)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>790,548</u>	<u>1,334,445</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Juan Carlos Calles
Gerente General

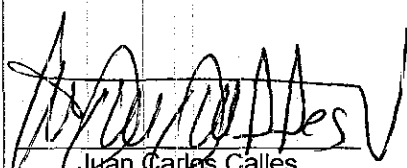

Eliana Benavides
Contadora

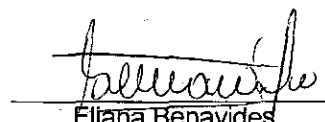
**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR
S.A. FAESA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2013	2012
Ventas	22	1,472,625	4,512,079
Costo de ventas	23	<u>(1,166,457)</u>	<u>(3,682,030)</u>
Utilidad bruta		306,168	830,049
Gastos operativos:			
De administración y ventas	23	<u>(313,866)</u>	<u>(822,479)</u>
Total		<u>(313,866)</u>	<u>(822,479)</u>
(Pérdida) utilidad operacional		(7,698)	7,570
Otros gastos, netos		(12,696)	(69,515)
Gastos financieros		<u>(14,391)</u>	<u>(13,902)</u>
Pérdida operacional		<u>(34,785)</u>	<u>(75,847)</u>
Impuesto a la renta	16	(1,317)	-
Pérdida neta del año		<u>(36,102)</u>	<u>(75,847)</u>
Otro resultado integral	18	345	-
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(35,757)</u>	<u>(75,847)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Juan Carlos Calles
Gerente General

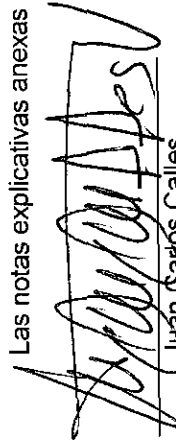

Eliana Benavides
Contadora

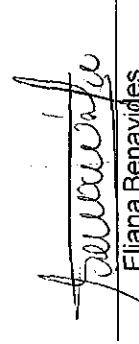
FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aporte futura capitalización	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	800	-	-	(12,249)	(11,449)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(75,847)	(75,847)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	-	-	(88,096)	(87,296)
Aporte futura capitalización	-	99,200	-	-	99,200
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	345	(36,102)	(35,757)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	99,200	345	(124,198)	(23,853)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Juan Carlos Calles
Gerente General


Eliana Benavides
Contadora

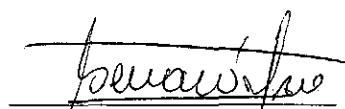
**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR
S.A. FAESA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2,002,143	5,108,165
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2,129,096)	(4,821,458)
Otros ingresos (gastos), netos		(26,741)	(83,417)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(153,694)	203,290
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos	11	(4,243)	(116,468)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4,243)	(116,468)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		-	120,559
Préstamo accionista		-	(115,669)
Aportes futuras capitalizaciones		99,200	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		99,200	4,890
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(58,737)	91,712
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	116,229	24,517
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	57,492	116,229
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta del año		(34,785)	(75,847)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	11	9,800	6,704
Costo del servicio por jubilación patronal	18	327	739
Reducción de provisión para jubilación patronal	18	(127)	-
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		547,777	597,169
Inventarios		(69,474)	184,472
Documentos y cuentas por pagar		(607,212)	(509,947)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(153,694)	203,290

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Juan Carlos Calles
Gerente General


Eliana Benavides
Contadora