

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

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

Quito, 23 de abril del 2015

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 2014, 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 Administración 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 de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas 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.

A los accionistas de:

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

Quito, 23 de abril de 2015

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, 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 2014 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).

Asunto que requiere énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Administración describe que en la actualidad continúa con los planes de crecimiento de operaciones y mejora en la rentabilidad en el mediano plazo, incorporando los cambios necesarios en la estructura comercial y financiera, que le permitan mantener la generación de utilidades en el futuro para absorber las pérdidas acumuladas, que al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US\$(97.582). En estas condiciones la continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus planes se materialicen y que sus accionistas continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito.



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



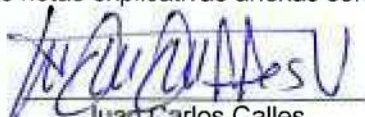
Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de registro: 17-3366R

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	34.146	57.492
Cuentas por cobrar comerciales	7	251.054	49.679
Cuentas por cobrar partes relacionadas	12	11.332	66.085
Otras cuentas por cobrar		1.107	1.321
Impuestos por recuperar	8	201.186	176.906
Inventarios	9	269.415	323.337
Total activos corrientes		768.240	674.820
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	10	94.708	115.728
Total activos		862.948	790.548
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	11	-	320.000
Proveedores		4.495	3.040
Cuentas por pagar partes relacionadas	12	706.192	467.277
Otras cuentas por pagar	13	15.770	18.467
Impuestos por pagar		18.614	3.872
Beneficios a empleados	15	9.217	1.135
Total pasivos corrientes		754.288	813.791
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	15 y 16	624	610
Patrimonio			
Capital social	17	200.000	800
Aportes futuras capitalizaciones	18	940	99.200
Reserva Legal		4.333	-
Otros resultados integrales	16	345	345
Resultados acumulados	19	(97.582)	(124.198)
Total patrimonio		108.036	(23.853)
Total pasivo y patrimonio		862.948	790.548

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Juan Carlos Calles
Gerente General

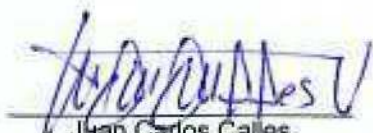

Eliana Benavides
Contadora

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

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Ventas	20	1.194.258	1.472.625
Costo de ventas	21	<u>(913.499)</u>	<u>(1.166.457)</u>
Utilidad bruta		280.759	306.168
Gastos operativos:			
De administración y ventas	21	<u>(235.423)</u>	<u>(313.866)</u>
Total		<u>(235.423)</u>	<u>(313.866)</u>
Utilidad (pérdida) operacional		45.336	(7.698)
Otros ingresos (gastos), netos		13.806	(12.696)
Gastos financieros		<u>(15.811)</u>	<u>(14.391)</u>
Utilidad (pérdida) operacional		<u>43.331</u>	<u>(34.785)</u>
Impuesto a la renta	14	(12.381)	(1.317)
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>30.950</u>	<u>(36.102)</u>
Otro resultado integral	15	345	345
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u>31.295</u>	<u>(35.757)</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 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	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)
Resolución de la Junta General de Accionistas del 1 de julio del 2014	199.200	(98.260)	-	-	-	100.940
Incremento de Capital	-	-	-	-	30.950	30.950
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	4.333	-	(4.333)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	4.333	-	(4.333)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	200.000	940	4.333	345	(97.581)	108.036

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


Juan Carlos Calles
Gerente General

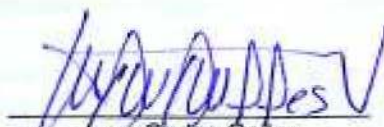

Eliana Benavides
Contadora

**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 2014 Y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		1.023.569	2.002.143
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(840.292)	(2.129.096)
Otros gastos, netos		(2.005)	(26.741)
Impuestos		2.361	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>183.633</u>	<u>(153.694)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Bajas (adiciones) netas de propiedades y equipos	10	<u>12.081</u>	<u>(4.243)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>12.081</u>	<u>(4.243)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		(320.000)	-
Aportes futuras capitalizaciones		-	99.200
Incremento de capital		<u>100.940</u>	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(219.060)</u>	<u>99.200</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(23.346)	(58.737)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>57.492</u>	<u>116.229</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>34.146</u>	<u>57.492</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		43.331	(34.785)
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Depreciación	11	8.939	9.800
Jubilación patronal y desahucio	16	14	(129)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, neto		(170.689)	546.460
Inventarios		53.922	(69.474)
Cuentas por pagar		245.755	(605.566)
Impuestos por pagar		2.361	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>183.633</u>	<u>(153.694)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Juan Carlos Calles
Gerente General


Eliana Benavides
Contadora