

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

**Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – Operaciones

FÁBRICA DE AIRES CONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA, fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador el 09 de Febrero de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 15 de Marzo de 2011.

La actividad principal de la Compañía se relacionará con la importación, exportación compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menos, de toda clase de piezas, equipos, implementos, herramientas, accesorios, repuestos, maquinaria relacionada con la industria automotriz, de vehículos automotores de todo tipo, elaboración, fabricación, ensamblaje de todo tipo de accesorios, piezas, equipos, implementos, herramientas, repuestos, relacionados con la industria automotriz. La adecuación, implementación, manejo, administración de establecimientos para reparación y mantenimiento de vehículos motorizados.

La adecuación, implementación, manejo, administración de establecimientos para la elaboración, fabricación, ensamblaje de todo tipo de accesorios, piezas, equipos, implementos, herramientas, repuestos, relacionados con la industria automotriz.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Base de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

Para el 31 de diciembre de 2011 los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3.

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

**Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 no han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del período 2012, debido a que dichos estados Financieros se elaboraron de acuerdo a la Normativa vigente para empresas creadas durante el ejercicio 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía en dicha cuenta de balances registrará el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d) Propiedades, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Muebles de Producción	10,5,3
Equipo de Producción	10,15,7,5,
Equipo de computación	5,3

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, plata y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

e) Deterioro de activos de Propiedad Planta y Equipo

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

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

**Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

f) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento: La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo.

Medición inicial: Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo financiero no es designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Cuentas por Cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar locales.- La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Cuentas por cobrar del exterior.- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por Compañías relacionadas por la prestación de servicios técnicos especializados. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado son exigibles por la Compañía en el corto plazo y no devengan intereses.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Se considera deterioro significativo para la Administración cuando este valor supera el 5% de activo financiero, caso contrario es considerado inmaterial para su registro.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento: La Compañía reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el pasivo.

Medición inicial: Los pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el pasivo financiero no es designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Baja de activos financieros

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

g) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24% de las utilidades gravables para el ejercicio 2012 y 2011 respectivamente, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

j) Beneficio a los empleados

1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2. Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

k) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2. Gastos

La Compañía reconoce sus gastos al durante el periodo económico por el método del devengado.

3. Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

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

**Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Efectivo y Equivalentes de efectivo:

Comprende el efectivo en caja y bancos, inversiones altamente liquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo significativo de cambio en el valor.

Actividades de operación:

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de Inversión o financiación.

Actividades de inversión:

Corresponde a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación:

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**NOTA 3 – Transición a la Norma Internacional de Información
Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES)**

1. Base de NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA, fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador el 09 de Febrero de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 15 de Marzo de 2011

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2012 la Administración de la Compañía no considera que debe constituir una provisión de deterioro.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo

Como se indica en la Nota 2.d, la Compañía revisa cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

NOTA 5 – Efectivo y equivalente de efectivo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja	100	100
Bancos (1)	115,329	23,617
Depósito integración de Capital (2)	800	800
Total	116,229	24,517

(1) Corresponde a saldos de cuentas corrientes en instituciones financieras así:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco de Bogotá	2,649	5,000
Banco Produbanco	112,680	18,617
Total	115,329	23,617

(2) Valor mantenido en el Banco del Pichincha desde el 04 de febrero del 2011.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cientes (*)	632,942	1,220,709
Otras cuentas por cobrar	12,340	20,658
Total	645,282	1,241,368

(*) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 60 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la compañía en base a su política de crédito no es necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cientes Nacionales (*)	615,522	1,220,709
Cientes Extranjeros	17,420	-
Total	632,942	1,220,709

(*) Durante el ejercicio 2012 corresponde principalmente a clientes como Maresa, Elasto por US\$ 212,115 y US\$ 403,318 respectivamente.

Clasificación de cuentas por cobrar por vencimiento:

	Diciembre 31, 2012
Clasificación por vencimiento:	
Entre 1 a 30 días	-
Entre 31 y 60 días	212,115
Entre 61 y 90 días (*)	403,407
	615,522

(*) La Compañía realiza la venta de sus productos principalmente a Maresa con la cual se maneja el cobro una vez realizados las entregas de producción.
Ver nota 17

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Deterioro de activos financieros

Se considera deterioro significativo para la Administración cuando este valor supera el 5% de activo financiero, caso contrario es considerado inmaterial para su registro.

Al 31 de diciembre del 202 y 2011 no fue requerido el registro de provisión por deterioro de cuentas por cobrar.

NOTA 7 – Pagos Anticipados

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Iva Bienes y Servicios	20,498	69,769
Crédito Tributario Iva	118,238	90,573
Retención Fuente Iva	-	24,586
Crédito Tributario Renta	59,050	13,910
Total	197,786	198,868

NOTA 8 – Inventario

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Inventario Materia Prima	253,187	438,335
Inventario en Tránsito	676	-
Total	253,863	438,335

El inventario de la Compañía corresponde a materiales, piezas de área automotriz destinadas para la producción.

El inventario que mantiene la Compañía tiene una rotación alta debido a que se trabaja bajo el pedido de sus clientes.

NOTA 9 – Propiedad, Planta y Equipo

Composición y movimiento: *(Ver página siguiente)*

FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2012:

Costo	Muebles de Producción	Equipos de Producción	Equipo de computación	Activos en tránsito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	10,317	700	1,173	-	12,190
Adiciones (*)	9,288	96,105	1,523		106,915
Adiciones en tránsito				9,552	9,552
Reclasificación	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	19,605	96,805	2,696	9,552	128,657
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(567)	(42)	(60)	-	(669)
Depreciación del año 2012	(2,240)	(3,897)	(567)	-	(6,703)
Ventas / Bajas / Ajustes		-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(2,807)	(3,939)	(627)	-	(7,372)
Neto	16,798	92,866	2,069	9,552	121,285

(*) Corresponde a la compra de "CNC TUBE BENDER MACHINE Y HOSE CRIMPING MACHINE" según factura de fecha 22 de febrero del 2012 a un proveedor del extranjero.

La Propiedad Planta y Equipo corresponde principalmente a bienes nuevos adquiridos principalmente en el ejercicio 2012.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – Proveedores

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Proveedores locales	42,879	18,336
Proveedores del exterior	1,003,042	1,498,600
Otros	53	-
Total	1,045,974	1,516,936

Un detalle de los proveedores del exterior es el siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
FAACA Colombia S.A.S.	917,202	1,498,600
SOUTHEAST AIR CONTROL INC.	85,840	-
	1,003,042	1,498,600

El saldo corresponde principalmente a proveedores, los cuales son empresas relacionadas. Ver nota 17.

NOTA 11 – Socios

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Socios	-	115,669
Total	-	115,669

Corresponde a préstamo realizado por FAACA para el inicio de sus actividades, saldo cubierto hasta el mes de junio del 2012.

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

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – Impuestos corrientes por pagar

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Iva en ventas	34,408	81,952
Retenciones en la Fuente	9,403	50
Retenciones de Iva	5,947	94
Otros	-	9,750
Total	49,758	91,846

La Compañía al ser creada en el ejercicio 2011 se encuentra exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta acogiéndose al Art. 41 numeral 2 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 13 – Obligaciones Financieras

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco de Bogotá (a)	320,000	200,000
Interés	-	611
Total	320,000	200,611

- (a)** El saldo de esta cuenta corresponde a dos préstamos realizados en el Banco de Bogotá en Miami, los cuales no tienen un pago de capital mensual, el capital se estipula como pagadero al vencimiento, el préstamo realizado durante el ejercicio 2012 fue inscrito en el Banco Central del Ecuador con fecha 07 de junio del 2012 el valor de US\$ 120,000 por el concepto de capital de trabajo.

NOTA 14 – Provisión por beneficios a empleados

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

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

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	130	-
Desahucio	609	-
Total	739	-

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de resultados integrales fue como sigue:

Cargo resultados	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	(130)	-
Desahucio	(609)	-
Total	(739)	-

Los rubros presentados fueron registrados en base a la NIC determinados mediante un estudio actuarial efectuado por un profesional independiente y se reconoce con cargo en resultados integrales del año aplicando el método de costeo de crédito unitario proyectado y representa el valor presente de las obligaciones.

NOTA 15 – Patrimonio

- Capital Social: El Capital de la Compañía es de US\$ 800 repartidas 800 acciones con un valor nominal de U\$ 1.00 cada una.
- Resultados Acumulados: Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, las pérdidas se mantienen en resultados acumulados.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta

La Compañía al ser creada en el ejercicio 2011 se encuentra excenta del pago de impuesto a la renta y como también de anticipo impuesto a la renta acogiéndose al Art. 41 numeral 2 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Pérdida del ejercicio	(75,847)	(12,249)
Gastos no deducibles	74,665	1,432
Base imponible	(1,182)	(10,817)
Base Tarifa 23% (2011: 24%)	-	-
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo Mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado del año	-	-
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	-	-
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	13,910	-
(-) Retenciones efectuadas	45,140	13,910
Saldo a favor del contribuyente	59,050	13,910

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

**Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.)-**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

- **Impuestos ambientales-**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL
ECUADOR S.A. FAESA**
Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

- **Precios de Transferencias** (ver nota 17)

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, el jueves 24 de enero del 2013 se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No 878, la Resolución del SRI No NAC-DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Por su parte el Servicio Rentas Internas solicita que para el ejercicio económico 2012 los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado a las US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual forma, establece que aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a las US\$ 6.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

En cumplimiento con lo establecido en la resolución descrita, la Compañía efectuó la respectiva declaración del Anexo de operaciones con partes relacionadas del exterior del ejercicio 2012 por un valor total de operaciones de \$ 5,887,906.

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

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones entre la Compañía y sus relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía.

Las cuentas por cobrar entre relacionadas tiene una antigüedad de máximo 90 días y no general interés. No se ha realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

A continuación un resumen de las operaciones con partes relacionadas realizadas durante el ejercicio 2012.

Afectación a cuentas de Activo, Pasivo, Ingreso y Egreso:

Con partes relacionadas locales	US. \$
Operaciones de Activo	-
Operaciones de Ingreso	3,839,765
Con partes relacionadas en otros regímenes del Exterior	
Operaciones de Activo	1,993,861
Operaciones de Ingreso	16,280
Operaciones de Egreso	38,000
Total Operaciones con partes relacionadas	5,887,906

NOTA 18 – Ingresos

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Venta de partes y piezas	4,512,079	1,395,234
Otros	70	-
Total	4,512,149	1,395,234

Corresponde principalmente a la venta de inventario de materiales, piezas para el área automotriz.

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

**Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – Costos

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Materiales	3,587,342	1,292,232
Mano de Obra	63,100	10,645
Costos Indirectos de Fabricación	31,786	-
Total	3,682,228	1,302,877

NOTA 20 – Gastos de Personal

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Beneficios sociales	5,519	-
Jubilación Patronal	739	-
Total	6,258	-

NOTA 21 – Gastos Administrativos

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Honorarios, comisiones y Dietas (a)	513,675	56,702
Mantenimiento e instalaciones	2,431	970
Transporte	11,631	460
Gastos de Gestión	819	33
Gastos de Viaje	3,023	-
Impuestos y contribuciones (b)	238,376	12,306
Suministros y Materiales	34,911	24,717
Depreciaciones	6,704	669
Retenciones Asumidas (c)	64,416	-
Otros	9,622	6,459
	885,608	102,316

(a) Corresponde principalmente a soporte técnico que presta FAACA y el servicio logístico de Administración.

(b) Corresponde principalmente al impuesto generado por salida de Divisas.

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

**Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Corresponde principalmente a retenciones efectuadas a SAC las cuales no han sido reconocidas en el exterior consecuentemente FAESA durante el periodo 2012 a asumido dichas retenciones como parte de su gasto.

NOTA 22 – Gastos Financieros

	2012	2011
Intereses	11,141	611
Gastos Bancarios	2,761	1,679
Total	13,902	2,290

NOTA 23 – Contingentes

En respuesta a la carta de confirmación de los asesores legales Gallegos Valarezo & Neira de FAESA menciona lo siguiente:

- "Sobre la existencia de trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales y juicios iniciados por FAESA, o en contra de FAESA, debemos manifestarles que nuestro estudio no esta en conocimiento de ninguna clase de litigio que la Compañía haya iniciado, tampoco de alguno que se haya iniciado en contra de esta.
- No existen ligios con la empresa.
- Existen préstamos efectuados por una entidad financiera del exterior, pero esta información la maneja la gerencia de la Compañía
- No mantiene deuda pendiente para con nosotros.
- No conocemos información considerada relevante."

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

**Notas a los Estados Financieros
Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 24 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

