

HVAC INGENIERIA S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

**SISTEMAS DE CALEFACCIÓN
VENTILACIÓN Y AIRE ACONDICIONADO
HVAC INGENIERÍA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Y POLITICAS CONTABLES**

Periodo: 1 de enero al 31 de diciembre de 2018

SISTEMAS DE CALEFACCION VENTILACION Y AIRE ACONDICIONADO HVAC INGENIERIA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

		2018	2017
ACTIVOS	NOTAS		
Activo corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	67.646,79	35.047,48
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	324.672,47	311.986,09
Otras Cuentas por cobrar	5	507,00	10.567,62
Inventarios	6	182.011,34	212.976,16
Creditos tributarios de Impuestos	7	143.553,36	166.136,02
Otros activos corrientes y anticipos	8	24.161,94	46.470,36
Total activo corriente		742.552,90	783.183,73
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	9	132.757,08	34.536,72
Total activo no corriente		132.757,08	34.536,72
TOTAL ACTIVOS		875.309,98	817.720,45
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Proveedores	10	241.638,36	373.585,86
Obligaciones con Bancos	11	26.263,98	12.298,11
Anticipos de Clientes	12	270.737,91	216.486,14
Obligaciones con Empleados	13	50.090,09	48.205,95
Otras Cuentas por Pagar	14	2.041,68	28.949,05
Otros Pasivos Corrientes	14	57.204,60	15.121,80
Total pasivo corriente		647.976,62	694.646,91
Pasivo No Corriente			
Obligaciones con Bancos	11	54.185,26	
Obligaciones con Empleados	13	7.808,86	-
Total Pasivo no Corriente		61.994,12	-
TOTAL PASIVOS		709.970,74	694.646,91
PATRIMONIO			
Capital social	15	800,00	800,00
Reserva Legal	16	2.616,60	2.616,60
Resultados de ejercicios anteriores	17	119.656,94	64.646,98
Resultados del ejercicio		42.265,70	55.009,96
TOTAL PATRIMONIO		165.339,24	123.073,54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		875.309,98	817.720,45
			
ING. WALTER GAMARRA YEPEZ GERENTE GENERAL		CPA. MARCELO PROANO BORJA CONTADOR	

LAS NOTAS ADIUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SISTEMAS DE CALEFACCION VENTILACION Y AIRE ACONDICIONADO HVAC INGENIERIA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

	2018	2017
Ventas	966.661,97	2.084.759,88
Costo de Ventas	629.669,97	1.572.571,54
Utilidad bruta	336.992,00	512.188,34
Gastos de administración y ventas	293.888,57	296.362,15
Utilidad operacional	43.103,43	215.826,19
Otros Ingresos	53.043,90	566,39
Otros gastos no operacionales	21.440,25	100.179,30
Utilidad (perdida) antes de participación trabajadores e impuesto	74.707,08	116.213,28
15% participación trabajadores	11.206,06	17.431,99
Utilidad antes de impuesto a la renta	63.501,02	98.781,29
Gastos no deducibles	21.440,25	100.179,30
Base para cálculo de impuesto a la renta	84.941,27	198.960,59
Impuesto a la renta causado	21.235,32	43.771,33
Utilidad del ejercicio	42.265,70	55.009,96



ING. WALTER GAMARRA YEPEZ
GERENTE GENERAL



CPA. MARCELO PROAÑO BORJA
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SISTEMAS DE CALEFACCION VENTILACION Y AIRE ACONDICIONADO HVAC INGENIERIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre 2017	800,00	2616,6	64646,98	55.009,96	123.073,54
(+) Incrementos durante 2018	0	0	55009,96	42.265,70	97.275,66
(-) Disminuciones durante el 2018	0	0	0,00	-55009,96	-55.009,96
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800,00	2.616,60	119.656,94	42.265,70	165.339,24



ING. WALTER GAMARRA YEPEZ
GERENTE GENERAL



CPA MARCELO PROAÑO BORJA
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HVAC INGENIERIA S.A.		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.015.915,93	1.998.374,02
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-878.517,13	-1.384.008,45
Pagos a y por cuenta de los empleados	-198.429,17	-428.030,15
Otras entradas (salidas) de efectivo	123.908,05	-223.761,22
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación	62.877,68	-37.425,80
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-110727,61	-3.735,26
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-110.727,61	-3.735,26
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiación por Prestamos	80.449,24	9.184,36
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividadesde financiamiento	80.449,24	9.184,36
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:		
Efecto neto en efectivo y equivalentes de efectivo	32.599,31	-31.976,70
Saldo al comienzo del año	35.047,48	67.024,18
SALDOS AL FIN DEL AÑO	67.646,79	35.047,48
CONCILIACION DEL EFE		
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del año	74.707,07	116.213,18
Ajuste por Participación para Trabajadores	-11.206,06	-17.431,99
Ajuste Depreciación de propiedades, planta y equipo	12.507,25	0,00
Ajuste por Impuesto a la renta	-21.235,32	0,00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	49.253,96	-86.385,86
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8.481,34	963,26
(Incremento) disminución en Otros Activos	0,00	-46.470,36
(Incremento) disminución en inventarios	30.964,82	-212.976,16
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-131.947,50	157.074,39
Incremento (disminución) en Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	46.147,24	-114.869,49
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	54.251,77	175.722,75
Cambios en Otros Pasivos	-49.046,89	-9.265,52
Total de ajustes		
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	62.877,68	-37.425,80
		
ING. WALTER GAMARRA YEPEZ GERENTE GENERAL	CPA. MARCELO PROAÑO BORJA CONTADOR	
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 5 de noviembre del 2012 e inscrita en registro mercantil del cantón Guayaquil el 12 de noviembre del mismo año bajo el nombre de SISTEMAS DE CALEFACCION VENTILACION Y AIRE ACONDICIONADO HVAC INGENIERIA S.A., en la ciudad de Guayaquil, Ecuador., con un capital social inicial de \$ 800.00, identificada con el Registro Único de Contribuyentes numero 0992787821001 por el Servicio de Rentas Internas y bajo el expediente No. 165819 de la Superintendencia de Compañías.

Su actividad principal es el Diseño, fiscalización, construcción, venta, importación, exportación, instalación y mantenimiento de Sistemas de Calefacción, Ventilación, Aire Acondicionado y Refrigeración, inclusive sus partes, repuestos y accesorios, para el sector público y sector privado en general.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1. Declaraciones de cumplimiento.

Los estados financieros de SISTEMAS DE CALEFACCION VENTILACION Y AIRE ACONDICIONADO HVAC INGENIERIA S.A. al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de SISTEMAS DE CALEFACCION VENTILACION Y AIRE ACONDICIONADO HVAC INGENIERIA S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, terceros, anticipos pagados, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.7. Vehículos, mobiliario y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de vehículos, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de vehículos, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los vehículos, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de los vehículos, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones y herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de oficina – muebles y enseres	10
Parqueaderos	20
Equipos de computación	33,33
Equipos de comunicación	33,33

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.7.4 Retiro o venta de vehículos, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.9. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.10. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.11. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.11.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.12.2 Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12.3 Beneficios de largo plazo

La Compañía no registra la jubilación patronal y desahucio para su personal, el cual no llega a los 10 años de servicio.

2.13. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.15. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31...	
	2017	2018
Bancos	29,647.48	5,619.11
Cajas chicas y caja general	400.00	62,027.68
Inversiones a Corto Plazo	5,000.00	0.00
TOTAL	35,047.48	67,649.79

Los saldos en Bancos al 31 de Diciembre del 2018 se desglosan así:

Cuenta	Saldo
Cuenta Ahorra Banco Pichincha # 22202879982	1.637,72
Cuenta Corriente Banco Internacional # 1310603641	648,79
Cuenta corriente Bank BBT # 200000024145349	3.332,60
TOTAL EN CUENTAS BANCARIAS AL 31/12/2018	5.619,11

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2018
Clientes Varios	318,456.64	269,202.68
TOTAL	318,456.64	269,202.68

LAS CUENTAS POR COBRAR AL 31/12/2018 SE DESGLOSAN ASI:

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

COMERCIALES NO RELACIONADAS

DETALLE	SALDO
CENTRO ELECTROMECHANICO CA	36.362,78
MATAMOROS MORLA KLEVER JAVIER	600,00
BORJA VALDIVIEZO EMILIO	204,00
JARAMILLO QUINDE JAVIER FERNANDO	1.418,99
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA SA	17.409,60
corporacion de desarrollo cultural integral	20,00
SISCLIMA S.A.	5.219,19
INMOBILIARIA SEMGROUP S.A.	2.120,31
INMOBILIARIA MOTKE S.A.	3.115,14
CORPORACION EL ROSADO SA	43.104,05
COLFASHION SA	3.951,72
QUIMODA S.A.	457,20
MACROMODA S.A.	1.645,92
VEERMODA LOCAL PULL&BEAR	640,08
SUPERCINES SA	3.506,31
COMPAÑIA DE ELABORADOS DE CAFE ELCAFE C.A	1.286,94
QUIAMAECUADOR S.A.	2.727,16
Martha Gamarra Yopez	636,50
CXC AÑO 2017	144.776,79
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADAS	269.202,68

6. INVENTARIOS

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2018
Inventario en Transito	337.32	15,774.00
Inventario en Bodega	212,638.84	166,237.34
TOTAL	212,976.16	182,011.34

7. CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTOS

Un resumen de los créditos tributarios por impuestos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2018
Crédito por Impuesto a la Salida de Divisas	35,794.22	45,493.10
Crédito por Impuesto al Valor Agregado	108,281.39	83,527.71
Crédito por retenciones de Impuesto a la Renta	22,060.41	14,532.55
TOTAL	166,136.02	143,553.36

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y ANTICIPOS A PROVEEDORES

Un resumen de Otros Activos Corrientes y Anticipos a Proveedores es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2018
Otros Acticos Corrientes y Anticipos a Proveedores	46,470.36	24,161.94
TOTAL	46,470.36	24,161.94

9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de las Propiedades, Planta y Equipos y su depreciación acumulada es como sigue:

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	...Diciembre 31...	
	2017	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores Locales	163,164.71	51,446.50
Proveedores del Exterior	210,421.15	190,191.86
TOTAL	373,585.86	241,638.36

LAS CUENTAS POR PAGAR AL 31/12/2018 SE DESGLOSAN ASI:

PROVEEDORES LOCALES

NOMBRE	SALDO
IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.	904,93
NAREA MARRIOT CLARA EMILIA	105,49
BAJADA CEPEDA CARMEN ZORAIDA	107,03
WANKLYM HUMBERTO CADENA NAREA	106,79
ANA MARIA ARELLANO ROMERO	1.527,45
MARTHA AGUSTINA GAMARRA YEPEZ	1.500,00
SALAZAR MACIAS ISAIAS JAVIER	123,08
PALACIOS GUAPACASA ELENA ALEXANDRA	1.620,00
PEREZ GUAMAN EDUARDO PORFIRIO	483,93
ESTACION DE SERVICIO FICOLLE SA	7,54
INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A.	1.014,34
NUEVAS OPERACIONES COMERCIALES NUCOPSA S.A.	11,00

LAS CUENTAS POR PAGAR AL 31/12/2018 SE DESGLOSAN ASI:

PROVEEDORES LOCALES

NOMBRE	SALDO
ATIMASA S.A.	241,20
CENTURIOSA S. A.	79,72

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA	9,43
GRUBESA SA	220,90
FUNDACION INSTITUTO DE DESARROLLO PROFESIONAL IDEO	190,00
COMERCIAL WANKLIN CADENA WC CIA. LTDA.	88,52
AIR TRANS COURRIER S.A. AIRCOUSRSA	2.292,28
COMDERE S.A.	5,19
ASOC. TECNICA ECUATORIANA DE AIRE ACOND Y REFRG	800,40
GESURYMACA S.A.	19,00
Apavial S.A.	1.691,81
MECHANICAL PROYECTS CLIMASTEM SA	2.685,71
INDUSTRIA DE SOLUCIONES NEXT TECHNOLOGY NEXTGT	330,00
ALTELECTRIC SA	2.526,70
MASERCONSACORP SA	252,63
BRAVO HIDALGO JAVIER EDUARDO	17,76
COOPERATIVA DE TRANSPORTE INTER PROVINCIAL REINA	2,50
DIPAC MANTA S.A.	1.193,40
INAQUIZA QUISPHE CLAUDIO MANUEL	1.683,34

LAS CUENTAS POR PAGAR AL 31/12/2018 SE DESGLOSAN ASI: PROVEEDORES LOCALES

NOMBRE	SALDO
ALTAMIRANO PLUAS JUAN ALFREDO	690,87
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES - CNT E	75,91

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

COMERCIAL KYWI S.A.	12,92
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES SA	649,60
SIGMAN SERVICE S.A.	12.068,91
SHEMLON S.A.	3,50
CITY CLIMA S.A.	15.801,91
CLIMAPOWER SA IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA	300,80

TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES 51.446,50

PROVEEDORES DEL EXTERIOR

NOMBRE	SALDO
SAMSUNG ELECTRONICS LATINOAMERICA ZONA LIBRE S.A.	177.907,99
JOHNSON CONTROLS	12.283,87

TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR 190.191,86

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

...Diciembre 31...

Corriente	2017	2018
Banco Pichincha	12,298.11	26,263.98
TOTAL	12,298.11	26,263.98
No Corriente	2017	2018
Banco Pichincha	0.00	54,185.26
TOTAL	0.00	54,185.26

12. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de los Anticipos de Clientes es como sigue:

...Diciembre 31...

	2017	2018
Anticipo de Clientes	216,486.14	270,737.91
TOTAL	216,486.14	270,737.91

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Un detalle de Anticipos de Clientes:

ANTICIPO DE CLIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CLIENTE	VALOR
Angel Tito Correa Martinez	2,36
CONGE S.A.	1.986,00
CORPORACIÓN EL ROSADO S.A.	78.714,83
DIGITALCLIMA S.A.	524,49
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	70.933,71
INMOBILIARIA MOTKE S.A.	15.000,00
INMOBILIARIA MOTKE S.A.	27.483,34
Klever Moreno Vicente	0,33
MATAMOROS MORLA KLEVER JAVIER	5.000,00
PEREZ BENITES CARLOS FERNANDO	3,97
PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION CIA. LT	57.092,48
SUPERCINES S.A.	13.996,40
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	270.737,91

13. OBLIGACIONES LABORABLES

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

....Diciembre 31...

Corriente	2017	2018
Participación de trabajadores	17,431.99	11,206.06
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3,806.64	2,041.68
TOTAL	21,243.63	13,247.74

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de Otras Cuentas por Pagar y Otros Pasivos Corrientes es como sigue:

...Diciembre 31...

	2017	2018
Otras Cuentas Por Pagar	28,949.05	2,041.68
Otros Pasivos Corrientes	15,121.80	57,204,60
TOTAL	44,070.85	59,246.28

15. PATRIMONIO

Capital Social-

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 comprende 800.00 de acciones nominativas de US\$1 cada una. Los accionistas de la Compañía son los siguientes:

Nombre	Nacionalidad	% de participación
Gamarra Yépez Walter José	Ecuatoriana	50%
Ochoa Ordoñez Darwin Gabriel	Ecuatoriana	50%

16. RESERVAS

Reserva Legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En el periodo 2018, el saldo de esta cuenta fue de \$ 2,616.60.

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

17. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de periodos anteriores quedando al cierre del periodo 2018 el valor de \$ 119,656.94 en este rubro.

18. SANCIONES

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

19. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO” y la “LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR”, la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

HVAC INGENIERIA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



ING. WALTER GAMARRA YEPEZ
GERENTE GENERAL
HVAC INGENIERIA S.A.



CPA MARCELO PROAÑO BORJA
CONTADOR
RN # 0.26454