

70796

**INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A.**

**Estados Financieros**

**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2009**

**Contenido**

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	2
Estado de Resultados .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6



Dir. Cdla. Guayacanes Mz. 34 Villa 1

Reg. No.505

Telef,099750648

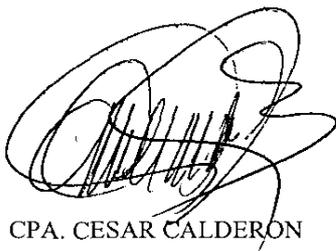
## Informe de los Auditores Independientes

A los miembros del Directorio  
y accionistas de

### **INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A.:**

Guayaquil, 26 de Mayo del 2010.

1. Hemos auditado el balance general de **Ingeniería en Climatización AC – TECH S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A.** al 31 de diciembre del 2009, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



CPA. CESAR CALDERON  
RNAE No.505  
JUNIO 30, 2008



Dir. Cda. Guayacanes Mz. 34 Villa 1

Reg. No.505

Telef,099750648

**Ingeniería en Climatización AC TECH S.A.**  
**Balance General al 31 de Diciembre del 2009**

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	2008	2009
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos		40,562	34,350
Cuentas y Doc. por Cobrar, neto	3	565,807	868,269
Provisión para Cta. Incobrable		-11,134	-111,043
Crédito tributario IVA.		59,758	16,426
Retenciones en la Fuente		78,715	99,326
Inventarios	4	1,110,721	1,139,693
Import. Mercadería en Tránsito		288	87,784
Otros Activos Corrientes		0	21,139.49
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1,844,717</b>	<b>2,155,945</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
Vehículos	5	251,939	251,955
Equipos de Computación		66,150	66,150
Muebles y Enseres		27,020	27,178
Bodegas Parque California		256,046	256,046
Otros Activos		42,985	
<b>Total</b>		<b>644,140</b>	<b>601,329</b>
Menos Depreciación Acumulada		227,328	281,107
<b>Activo Fijo Neto</b>		<b>416,812</b>	<b>320,222</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>296,745</b>	<b>21,467</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,558,274</b>	<b>2,497,635</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Doc por Pagar	6.12	1,498,233	1,840,226
Venc. Corrientes de Obligac. A L/P	7	47,415	61,325
Obligaciones con Trabajadores	6	15,176	22,049
Obligaciones con el SRI	6	21,500	31,236
Provisiones por Pagar	6	25,203	42,884
Gastos Acumulados		-	
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1,607,527</b>	<b>1,997,720</b>

Dir. Cdla. Guayacanes Mz. 34 Villa 1

Telef,099750648

Reg. No.505

**Ingeniería en Climatización AC TECH S.A.**  
**Balance General al 31 de Diciembre del 2009**

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	7	170,116	121,440
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>		398,084	171,492
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,175,727</b>	<b>2,290,652</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	8		
Capital Social		60,000	60,000
Reserva Legal		37,366	37,366
Reserva de Capital		15,911	15,911
Utilidades Retenidas		211,221	0
Utilidad/Pérdida del Presente Ejercicio		58,049	93,706
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>382,547</b>	<b>206,983</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,558,274</b>	<b>2,497,635</b>
		<hr/>	<hr/>

Dir. Cdla. Guayacanes Mz. 34 Villa 1

Reg. No.505

Telef,099750648

**Ingeniería en Climatización AC TECH S.A.**  
**Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2009**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<b>Notas</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ventas		3,844,709	2,758,384
<b>Total</b>		<b>3,844,709</b>	<b>2,758,384</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de Ventas		2,682,125	1,448,741
Administrativos		1,061,408	1,162,651
<b>Total</b>		<b>3,743,533</b>	<b>2,611,392</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>101,176</b>	<b>146,992</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		<b>101,176</b>	<b>146,992</b>
<b>PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>		15,176	22,049
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	9	21,500	31,236
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>64,500</b>	<b>93,707</b>

**Ingeniería en Climatización AC – TECH S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 01 de Enero 2008</b>	60,000	37,366	15,910	211,221	324,497
<b>Utilidad Neta</b>				58,049	58,049
<b>Diciembre 31,2008</b>	<b>60,000</b>	<b>37,366</b>	<b>15,910</b>	<b>269,270</b>	<b>382,546</b>
<b>Saldo al 01 de Enero 2009</b>	60,000	37,366	15,910	269,270	382,546
<b>Dividendos Pagados</b>				(269,270)	(269,270)
<b>Apropiación</b>		9,370		(9,370)	
<b>Utilidad Neta</b>				93,707	93,707
<b>Diciembre 31,2009</b>	<b>60,000</b>	<b>46,736</b>	<b>15,910</b>	<b>84,337</b>	<b>206,983</b>

**Ingeniería en Climatización AC – TECH S.A.**  
**Estado de Flujo de Caja**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Aumento o Disminución de Cuentas por Cobrar	-153.182	-1.172.385
Adquisición de Mercadería	-216.109	28.972
Aumento o Disminución de Cuentas por Pagar	399.154	403.308
Aumento de Anticipo de Clientes	135.188	36.304
Otros Gastos	-	-
Efectivo neto utilizado o proveniente de actividades de Operación	<u>165.051</u>	<u>-703.801</u>
<b>FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de Propiedades	-256.046	-
Costos y Gastos capitalización	-98.422	-96.590
Otros Activos	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	<u>-354.468</u>	<u>-96.590</u>
<b>FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Nuevas Obligaciones a Largo Plazo	162529	-
Pago de Obligaciones a Largo Plazo	-42.653	-61.325
Dividendos Pagados	-	211.221
Aportes de accionistas	75.911	75.911
Efectivo neto utilizado o proveniente de actividades de Financiamiento	<u>195.787</u>	<u>225.807</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO</b>		
Aumento (Disminución) neto durante el año	-	-8.129
Inicio del año	-	<u>42.479</u>
<b>CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>42.479</u>	<u>34.350</u>

1. **OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en Ecuador en Agosto de 1994, su actividad principal es la importación y comercialización de equipos y repuestos de sistemas de climatización y refrigeración y la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de tales equipos y sistemas.

2. **POLÍTICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros son preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren 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 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

**Valuación de Inventarios.**- Al costo promedio que no excede a los valores de mercado.

**Importaciones en tránsito.**- Al costo de adquisición incrementado por los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance.

**Valuación de Activos Fijos.** - Están registrados al costo de adquisición, y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada 10 para equipos, instalaciones y muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 equipos de computación.

**Provisión para Cuentas Incobrables.**- Está constituida a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales pendientes al cierre del ejercicio, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y por estimaciones de la Administración en relación a cuentas de dudosa recuperación, los excesos de provisiones a lo establecido en las disposiciones legales vigentes son considerados como gastos no deducibles en la conciliación tributaria.

**Provisión para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.**- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para Participación a Trabajadores y 25% para Impuesto a la Renta y son registrados en los resultados del año.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009

---

3. CUENTAS POR COBRAR, NETO

La antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes es como sigue:

	(U.S. Dólares)
Corriente: hasta 30 días	100,878.
Vencido:	
De 30 a 60 días	37,273
De 61 a 90 días	14,474
Más de 90 días	<u>675,664</u>
<u>Total</u>	828,293
Provisión de Cuentas Incobrables	<u>(111,042)</u>
<u>Total</u>	<u>717,250</u>
Crédito Tributario IVA	16,426
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	99,326
Cheques Posfechados	39,976
Anticipo a Contratistas	94,229
Otras Cuentas por Cobrar	<u>14,695</u>
Total	<u>264,652.</u>
<b>Cuentas Por Cobrar Neto</b>	<b><u>981,902</u></b>

Al 31 de Diciembre del 2009, clientes incluyen por cobrar a Compañía Loor S.A. Obras por US\$ 99,909, originadas por ventas de equipos de refrigeración, las cuales se encuentran vencidas con más de 360 días. Durante el 2009, la compañía no registra recuperación de estos saldos y se procede a realizar la provisión del 100% para cuentas incobrables relacionada con este importe. **Cabe indicar que la Compañía sigue un juicio a Loor S.A., el cual se perdió**

Al 31 de Diciembre del 2009, crédito tributario representan los importes netos de impuesto al valor agregado pagado en las compras locales e importaciones compensados con el impuesto al valor agregado cobrado en ventas. También posee retenciones en la fuente realizadas por clientes a la Compañía en los años **2004 al 2008**, los cuales no pudieron ser compensados con el impuesto a la renta a pagar de esos años.

**Durante los años 2009, la Compañía no ha presentado los respectivos reclamos de estos valores a la Autoridad Tributaria. El derecho de reclamación de estos valores por parte de la Compañía expiró en el 2009 y cierta cantidad está por expirar en el 2011.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009**

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2009, inventarios representa equipos de climatización y refrigeración disponibles para la venta; adicionalmente incluyen repuestos y materiales que se utilizan en la instalación, mantenimiento y reparación de acondicionadores de aire.

**5. ACTIVOS FIJOS NETOS**

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Saldo neto al comienzo del año	79,135	374,001
(+)Adquisiciones	350,304	
(-)Depreciación	<u>(55,438)</u>	<u>(53,780)</u>
Saldo neto al final del año	<u>374,001</u>	<u>320,221</u>

Al 31 de diciembre del 2009, no se realizaron adquisiciones de ningún tipo

**6. CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Proveedores, Nota 11	159,957	299,900
Compañías Relacionadas, nota 12	1,152,079	1,291,960
Accionistas, nota 13	186,197	252,705
Impuestos por Pagar	5,648	18,114
Anticipo de clientes, nota 14	135,189	171,492
Otras	<u>19,497</u>	<u>20,431</u>
Total	<u>1,658,567</u>	<u>2,054,602</u>

**7. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2008, representan préstamos otorgados por Instituciones Financieras locales, de acuerdo a los siguientes términos:

Banco de Guayaquil S.A., préstamos con vencimientos hasta Noviembre del 2010 con interés promedio del 13.49% anual.	4,310
Ceibo Capital Limited, compra de bodega con vencimientos hasta Agosto del 2013 con interés del 7% anual	<u>178,455</u>
Total	<u>182,765</u>
Menos vencimientos corrientes	<u>(61,325)</u>
Total	<u>121,440</u>

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009**

---

Al 31 de Diciembre del 2009, las Obligaciones a Largo Plazo tienen los siguientes vencimientos:

2011	41,734
2012	44,750
2013	<u>34,956</u>
Total	<u>173,690</u>

**8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social.**- Al 31 de Diciembre del 2009, está representado por 1.5 millones de acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$0.04

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañía requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital.**- Incluye los valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re-expresión monetaria originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada.

**9. IMPUESTO A LA RENTA**

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta como según lo establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su artículo N° 37, las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinticinco (25%) sobre su base imponible.

**10. PRECIO DE TRANSFERENCIA**

En el ejercicio económico terminado se efectuaron operaciones con parte relacionada AC TECH INTERNATIONAL CORP, por un monto de US\$1.009.247.90 dólares

**11. PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2009, proveedores incluyen cuentas por pagar a proveedores del exterior por US\$ 88,001, los cuales representan créditos otorgado para la adquisición de equipos de climatización con vencimiento hasta 90 días.

	(U.S. Dólares)
Proveedores Locales	288,914
Proveedores del Exterior	<u>88,001</u>
Total	<u>356,915</u>

Dir. Cdla. Guayacanes Mz. 34 Villa 1

Telef,099750648

Reg. No.505

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009

---

**12. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del 2009, los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas son los siguientes:

	(U.S. Dólares)
<u>Cuentas por Pagar Cías. Relacionadas Locales</u>	
Alfanova S.A.	245,178
<u>Cuentas por Pagar Cías. Relacionadas del Exterior</u>	
Ac-Tech International Corp	<u>1,046,782</u>
Total	<u>1,291,960</u>

**13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Cuentas por Pagar Accionistas, representan facturas pendientes de pago relacionadas con compra de inventarios que realiza la Compañía al accionista, las cuales no tienen vencimiento establecido y no devengan intereses.

	(U.S. Dólares)
Correa Correa Jorge Paúl	252,705

**14. ANTICIPO DE CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2009 los principales saldos de anticipo de clientes son los siguientes:

	(U.S. Dólares)
Anticipo de Clientes Varios	
	<u>171,492</u>
Total	<u>171,492</u>

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2009 y a la fecha de preparación de este informe (25 de Mayo 2010), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la gerencia deben ser revelados.