

**INGENIERIA EN CLIMATIZACIÓN AC TECH S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
EN CONJUNTO CON EL INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S. A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Guayaquil, Ecuador
Abril 23 de 2014



Carlos Vásquez R.
Registro No. 0.33592



VÁSQUEZ & ASOCIADOS S.A. VASQUEZASOC
SC RNAE - 545

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS	Notas	2013	2012
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 91.007	\$ 78.929
Cuentas por Cobrar - neto	3	\$ 994.006	\$ 1.896.294
Inventarios	4	\$ 1.467.121	\$ 1.201.872
Activos por impuestos corrientes	5	\$ 80.897	\$ 57.802
Otros activos corrientes			\$ 39.005
Total de activo corriente		\$ 2.633.031	\$ 3.273.902
Propiedades, maquinarias y equipos - neto	6	\$ 472.548	\$ 334.566
Activos financieros no corrientes		\$ 36.000	\$ 13.488
Total de activos		\$ 3.141.579	\$ 3.621.955
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	7	\$ 1.803.947	\$ 2.488.920
Obligaciones con instituciones financieras		\$ 10.310	\$ -
Obligaciones emitidas corrientes		\$ 19.259	\$ -
Anticipos de clientes		\$ 246.883	\$ -
Total de pasivo corriente		\$ 2.080.399	\$ 2.488.920
Obligación a Largo Plazo		\$ 20.620	\$ 39.203
Provisiones		\$ 30.401	\$ -
Total de pasivos		\$ 2.131.420	\$ 2.528.123
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	8	\$ 60.000	\$ 60.000
Reserva Legal		\$ 46.667	\$ 30.000
Aportes para futura capitalización		\$ 15.911	\$ 15.911
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores		\$ 868.825	\$ 821.254
Utilidad del ejercicio		\$ 18.756	\$ 166.667
Total de patrimonio de los accionistas		\$ 1.010.159	\$ 1.093.832
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 3.141.579	\$ 3.621.955

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A. fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 02 de agosto de 1994 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo primero del cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de septiembre de ese año. Su actividad principal es la fabricación y elaboración de cosméticos en general en todas sus fases.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la compañía.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades a partir del año 2012 mediante las resoluciones N 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008; SC.DS.G.09.006 del 17 de Diciembre del 2009 y SC.SG.DRS.G.1102 del 18 de Febrero del 2011.

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2013, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado.

Políticas contables:

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

Propiedades y equipos.- Las propiedades maquinarias y equipos están registrados al costo. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar y mantener el beneficio económico esperado de las propiedades, maquinarias y equipos se reconocen como gastos cuando se incurren.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil, establecidas y aprobadas en las disposiciones tributarias de la República del Ecuador. Siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios e instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos por ventas al exterior cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

Participación a trabajadores e impuesto a la renta.- La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Reserva legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

3. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2013	2012
Clientes	\$ 1.087.466	\$ 1.991.642
Otras cuentas por cobrar	\$ 1.888	\$ -
Menos- Provisión cuentas incobrables	\$ (95.348)	\$ (95.348)
	<u>\$ 994.006</u>	<u>\$ 1.896.294</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	2013	2012
Inventario de materia prima	\$ 1.467.121	\$ 1.201.872
	<u>\$ 1.467.121</u>	<u>\$ 1.201.872</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	2013	2012
Crédito tributario	\$ 40.385	\$ 4.619
Retenciones	\$ 40.513	\$ 53.183
	<u>\$ 80.897</u>	<u>\$ 57.802</u>

6. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de la propiedad, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2013	2012
Inmuebles	\$ 375.896	\$ 256.047
Muebles y enseres	\$ 62.122	\$ 61.479
Equipos de computación	\$ 72.745	\$ 72.745
Vehículos	\$ 336.871	\$ 319.379
	<u>\$ 847.633</u>	<u>\$ 709.650</u>
Menos- Depreciación acumulada	\$ (375.085)	\$ (375.085)
	<u>\$ 472.548</u>	<u>\$ 334.566</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2013	2012
Proveedores locales	\$ 369.624	\$ 629.369
Impuestos	\$ 5.290	\$ 37.363
Provisiones sociales por pagar	\$ 4.243	\$ 18.817
Otras	\$ 1.424.789	\$ 1.803.372
	<u>\$ 1.803.947</u>	<u>\$ 2.488.920</u>

8. PATRIMONIO NETO

a. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por US\$60.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

b. Utilidades acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

9. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril, 23 de 2014), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2013	2012
INGRESOS POR VENTAS - NETO		\$ 3.491.056	\$ 4.328.551
COSTOS Y GASTOS			
Costo de venta		\$ 2.813.704	\$ 2.823.117
Gastos de administración		\$ 649.063	\$ 240.589
Gastos Generales		\$ -	\$ -
Otros egresos (ingresos)		\$ -	\$ 1.006.847
Total de costos y gastos		<u>\$ 3.462.767</u>	<u>\$ 4.070.553</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		<u>\$ 28.289</u>	<u>\$ 257.998</u>
Participación a trabajadores		\$ 4.243	\$ 38.700
Impuesto a la renta		<u>\$ 5.290</u>	<u>\$ 52.632</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>\$ 18.756</u>	<u>\$ 166.667</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	2013	2012
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad (perdida) neta del ejercicio	\$ 18.756	\$ 166.667
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	\$ 9.534	\$ 91.331
Otro ajustes a Patrimonio	\$ (111.962)	\$ 8.927
Depreciación	\$ -	\$ 10.060
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otros	\$ 918.781	\$ (1.025.078)
Inventarios	\$ (265.249)	\$ 277.043
Activos por impuestos corrientes	\$ (23.096)	\$ 21.562
Otros activos corrientes	\$ -	\$ (39.005)
Activos diferidos	\$ -	\$ 120.276
Cuentas por pagar y otros	\$ (635.313)	\$ 496.180
Cuentas por pagar a largo plazo	\$ -	\$ (72.762)
Anticipo de clientes	\$ 246.883	\$ -
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de operación	\$ 158.333	\$ 55.201
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades	\$ (137.982)	\$ (41.067)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	\$ (137.982)	\$ (41.067)
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos bancarios	\$ 10.310	\$ 15.955
Pago de obligaciones	\$ (18.583)	\$ -
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	\$ (8.273)	\$ 15.955
 Aumento neto en el efectivo	\$ 12.078	\$ 30.088
 Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	\$ 78.929	\$ 48.841
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 91.007	\$ 78.929

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



INGENIERIA EN CLIMATIZACION AC TECH S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Reserva Legal	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero 2012	\$ 60.000	\$ 30.000	\$ 15.911	\$ 720.996	\$ -	\$ 826.907
Otros cambios	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8.927	\$ -	\$ 8.927
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 257.998	\$ -	\$ 257.998
Saldos al 31 de diciembre 2012	\$ 60.000	\$ 30.000	\$ 15.911	\$ 987.921	\$ -	\$ 1.093.832
Otros cambios	\$ -	\$ 16.667	\$ -	\$ (119.096)	\$ -	\$ (102.429)
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18.756	\$ 18.756
Saldos al 31 de diciembre 2013	\$ 60.000	\$ 46.667	\$ 15.911	\$ 868.825	\$ 18.756	\$ 1.010.159

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros