

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Descripción del Negocio

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A., es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el año 1994, y sus operaciones consisten principalmente en servicios de instalación, mantenimiento y reparación de acondicionadores de aire, venta al por mayor y menor de equipos de refrigeración e incluso partes y piezas.

(2) Principales Políticas Contables

(a) Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional y de curso legal del Ecuador desde marzo del 2000. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en algunos casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía en sesión el 22 de Abril del 2016.

(b) Uso de Estimaciones y Juicios

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Vida útil de propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2014 es razonable.

4

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deterioro de propiedades, muebles y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La provisión por deterioro de cuentas por cobrar es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Obligaciones por beneficios definidos – Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir; sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos.

(c) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Ch

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Inventarios y Costo de Ventas

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos los costos necesarios para su disposición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y más todos los costos necesarios para dejar al inventario apto para ser vendido o utilizado.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

(e) Propiedades, Muebles y Equipos

Reconocimiento

Se reconoce como propiedades, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de las propiedades, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En caso de que se construya una propiedad o instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, muebles y equipos son registrados 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. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, muebles y equipos.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual

El costo de las propiedades, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

Baja de propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro

Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables, sean éstas deducibles o exentas.

(f) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

(g) Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios definidos - Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio

El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones

La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

4

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(h) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

(i) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

(j) Compensaciones 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.

(k) Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

d

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 90 días.

Las cuentas por cobrar clientes 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.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar 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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

(l) Pasivos Financieros

Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales 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. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios previamente acordados.

Baja de un pasivo financiero

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

(m) Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras – Pronunciamientos Recientes

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2015, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas:

ch

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Norma	Contenido	Efectiva a partir de:
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	
NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIC 1	Presentación de estados Financieros	Enero 1, 2016
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 38		
NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 41		
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9

La administración de la compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Ch

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Provisión por Deterioro de Cuentas por Cobrar Clientes

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar clientes en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial del año	US\$	95,348	95,348
Provision		8,295	-
Castigo		(95,348)	-
Saldo al final del año	US\$	<u>8,295</u>	<u>95,348</u>

(4) Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario - retenciones de clientes Iva e impuesto a la renta	US\$	46,606	65,020
Servicio y otros pagos anticipados		605	785
	US\$	<u>47,211</u>	<u>65,785</u>

(5) Propiedades, Muebles y Equipos

El detalle y movimiento de las propiedades, muebles y equipos al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

		<u>2015</u>		
		<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>31/12/14</u>		<u>31/12/15</u>
Costo				
Edificios	US\$	375,896	-	375,896
Muebles y enseres		62,122	-	62,122
Equipos de computacion		80,658	7,303	87,961
Vehiculos		336,870	-	336,870
		<u>855,546</u>	<u>7,303</u>	<u>862,849</u>
Depreciacion Acumulada		(404,391)	(38,389)	(442,780)
	US\$	<u>451,155</u>	<u>(31,086)</u>	<u>420,069</u>

ch

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2014		
		<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
		<u>31/12/13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/14</u>
Costo				
Edificios	US\$	375,896	-	375,896
Muebles y enseres		62,122	-	62,122
Equipos de computacion		72,745	7,913	80,658
Vehiculos		336,870	-	336,870
		<u>847,633</u>	<u>7,913</u>	<u>855,546</u>
Depreciacion Acumulada		<u>(375,085)</u>	<u>(29,306)</u>	<u>(404,391)</u>
	US\$	<u>472,548</u>	<u>(21,393)</u>	<u>451,155</u>

(6) Impuesto a la Renta

La provisión para el cálculo del impuesto a la renta conforme a las disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% y 23%, respectivamente, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, respectivamente.

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	US\$	(3,700)	14,324
Impuesto a la renta corriente		48,419	29,841
Pago de impuesto a la renta del año anterior		(29,841)	(35,535)
Anticipo de impuesto a la renta		33,541	28,906
Crédito tributario años anteriores		(9,495)	(87,958)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		(37,111)	(29,798)
Saldo al final de año	US\$	<u>1,813</u>	<u>(82,220)</u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2014, no han sido revisadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo 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 activos. Además, dichas disposiciones establecieron 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 las normas que rigen la devolución de este anticipo.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

Ch

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prestamos a accionistas	US\$	160,311	229,357
Obligaciones con el IESS		6,227	3,767
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		7,016	10,668
Beneficios sociales por pagar		74,038	34,290
Participación de los trabajadores en las utilidades		38,827	23,936
Otros		-	101,568
	US\$	<u>286,419</u>	<u>403,586</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$38,827 para el año 2015.

(8) Documentos por Pagar

Documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por US\$5,965 y US\$7,534 respectivamente, consisten en una obligación con una institución financiera con vencimiento dentro de un año y tasa de interés fija.

(9) Obligaciones por Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía contrató los servicios profesionales de un actuario calificado para determinar el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio, cuyo movimiento es el siguiente:

		Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	US\$	58,578	17,143	75,721
Beneficios pagados		-	3,305	3,305
Costo por servicios laborales		9,273	2,792	12,065
Costo financiero del periodo		3,642	1,082	4,724
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015		<u>71,493</u>	<u>24,322</u>	<u>95,815</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método del

4

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Crédito Unitario Proyectado*, con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo al estudio actuarial contratado por la compañía, el mismo que cubre a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$71,493, la cual incluye US\$53,722 que superan los diez años de tiempo de servicio.

Según los registros contables de la Compañía, las obligaciones por beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio al 31 de diciembre del 2015 ascienden a US\$24,322.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

Cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	5.8	5.8

(10) Restricciones

Reserva Legal:

La Ley de Compañías 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. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Aportes para Futuro Aumento de Capital

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

ch

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Resultados Acumulados

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2,014</u>
Resultados acumulados	US\$	762,148	656,349
Utilidad del ejercicio		171,668	105,799
	US\$	<u>933,816</u>	<u>762,148</u>

(11) Flujos de Efectivo

En el año que terminó el 31 de diciembre del 2015 la Compañía pagó impuesto a la renta por US\$66,952.

(12) Mercado

Según se indica en la nota 1, las operaciones de la Compañía se realizan en el mercado nacional y los ingresos se distribuyen de la siguiente manera: venta de equipos de refrigeración incluso partes y piezas por US\$2,757,227 e instalación, mantenimiento y reparación de acondicionadores de aire por US\$795,267.

(13) Gastos de administración y generales

Un detalle de los gastos de administración y generales al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	US\$	243,000	218,750
Beneficios sociales		93,630	79,804
Suministros, herramientas, materiales y repuestos		315,595	72,708
Honorarios profesionales		22,327	7,457
Gastos de administración		116,811	157,083
Mantenimiento y reparaciones		292,881	362,611
Arrendamiento		9,706	20,255
Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		20,094	-
Depreciaciones		38,389	29,307
Gastos generales		71,626	27,985
	US\$	<u>1,224,059</u>	<u>975,960</u>

(14) Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

ch

Ingeniería en Climatización AC TECH S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La administración de la Compañía revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía.

Riesgo de crédito

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con clientes distribuidores, quienes entregan cheques con determinadas fechas para ser cobrados y de esa manera asegurar el cobro de la venta.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez, mediante el control de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

(15) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de Junio del 2018) no han ocurrido eventos que requiera revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.