



JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008





JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares estadounidenses
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua

Guayaquil, 20 de diciembre del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. ~~En el~~ por lo mencionado en los párrafos 4 y 5 siguientes, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas ~~Internacionales de Auditoría~~. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Carchi 702 y 9 de Octubre. Edificio Salco. Segundo Piso,
Guayaquil - Ecuador.
T: (593-4) 2288 199, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec

6. Al 31 de diciembre del 2009, la unidad del año y las unidades no distribuidas al final del año están sobreestimadas en aproximadamente US\$17,500, respectivamente, como resultado de los siguientes ajustes no registrados a esa fecha.

(Véase siguiente página)



A los Accionistas de
Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua
Guayaquil, 20 de diciembre del 2010

fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Bases para calificar la opinión

4. Como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros, durante el año 2009 la Compañía procedió a cambiar su sistema contable y a procesar contablemente ciertas transacciones desde un centro de servicios compartidos localizado en México. Debido a ciertos problemas originados en la transición de este proceso, no nos ha sido posible, debido a la falta de documentación de soporte, tales como: archivos magnéticos, análisis de cuentas, composición de los saldos de cuentas y/o conciliaciones, entre otros documentos, obtener elementos de juicio suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad de los siguientes saldos y/o transacciones, ni su efecto sobre los estados financieros adjuntos:

	US\$
Otras cuentas por cobrar - (Trabajos en proceso)	14,500
Inventarios - (Ciertas partidas incluidas en Mercaderías en tránsito)	19,000
Documentos y cuentas por pagar - (Otros)	9,000
Ingresos - (Diferencias entre suma de auxiliares y mayor general)	52,000

5. Como se menciona en las Notas 3 y 6 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2009 la Compañía mantiene saldos de impuestos por cobrar y por pagar por US\$149,672 y US\$97,644, respectivamente; las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado y de Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, así como la declaración anual del Impuesto a la Renta de la Compañía presentan diferencias significativas con registros contables que actualmente se encuentran en proceso de conciliación por parte de la Administración de la Compañía. Por lo tanto, no nos fue posible determinar la razonabilidad de los saldos antes mencionados, ni su efecto, si lo hubiere, sobre estados financieros adjuntos.
6. Al 31 de diciembre del 2009, la utilidad del año y las utilidades no distribuidas al final del año están sobreestimadas en aproximadamente US\$17,500, respectivamente, como resultado de los siguientes ajustes no registrados a esa fecha.

(Véase siguiente página)

(Página 2 de 3)

(Página 3 de 3)



A los Accionistas de
Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua
Guayaquil, 20 de diciembre del 2010

	Sobre (sub) estimación	
	Utilidad del año	Utilidades no distribuidas al final del año
	US\$	US\$
Déficit en la provisión para cuentas incobrables	24,000	24,000
Exceso en provisión para bonos generales registrado en otras cuentas por pagar	(6,500)	(6,500)
	<u>17,500</u>	<u>17,500</u>

7. Al 31 de diciembre del 2009, los rubros Caja y bancos y Beneficios sociales están sobreestimados en aproximadamente US\$19,000 como resultado de no haber registrado contablemente el pago de beneficios sociales a empleados realizado en diciembre del 2009.

Opinión

8. En nuestra opinión, ~~los~~ los efectos de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado las limitaciones descritas en los párrafos 4 y 5, y ii) el efecto de los asuntos mencionados en los párrafos 6 y 7 precedentes, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua, al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

PricewaterhouseCoopers

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 011



Sandra Vargas L.

Sandra Vargas L.
Socia
No. de Licencia
Profesional: 10489



JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

**BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activo	Referencia a Notas	2009	2008	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos		<u>141,049</u>	<u>108,033</u>	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		14,829	45,739
Clientes		554,826	409,777	Compañías relacionadas	11	635,023	316,918
Empleados		25,937	18,243	Impuesto a la renta	7 y 8	15,076	18,535
Otros	3	<u>195,775</u>	<u>101,162</u>	Otros	6	<u>223,237</u>	<u>227,084</u>
Menos - Provisión para cuentas dudosas	7	<u>(42,358)</u>	<u>(52,110)</u>			<u>888,159</u>	<u>608,276</u>
		<u>776,538</u>	<u>522,182</u>				
Inventarios				Pasivos acumulados			
Productos terminados		485,103	513,948	Beneficios sociales	7	54,386	34,412
Materiales y repuestos		3,893	65,098	Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	7	<u>10,642</u>	<u>13,087</u>
Mercaderías en tránsito		<u>187,693</u>	<u>74,938</u>			<u>65,028</u>	<u>47,499</u>
Menos - Provisión para obsolescencia de inventarios	7	<u>(676,689)</u>	<u>(653,984)</u>				
		<u>675,662</u>	<u>654,957</u>	Total del pasivo corriente		953,187	655,775
Gastos pagados por anticipado		<u>7,230</u>	<u>47,379</u>				
Total del activo corriente		1,558,121	1,278,421	PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		728,365	697,048
ACTIVO FIJO, neto	4	116,123	69,268				
OTROS ACTIVOS		7,308	5,134				
Total del activo		<u>1,681,552</u>	<u>1,352,823</u>	Total del pasivo y patrimonio		<u>1,681,552</u>	<u>1,352,823</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Gerardo Salgado F.
Gerente General

C.P.A. Sandra Maldonado
Contador General

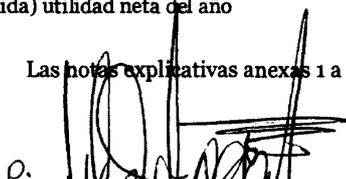


JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia	2009	2008
	a Notas		
Ventas netas		2,734,301	2,643,143
Costo de productos vendidos		<u>(1,908,262)</u>	<u>(1,936,849)</u>
Utilidad bruta		<u>826,039</u>	<u>706,294</u>
Gastos de venta		(374,780)	(440,540)
Gastos de administración		<u>(414,196)</u>	<u>(291,637)</u>
		<u>(788,976)</u>	<u>(732,177)</u>
(Pérdida) utilidad en operación		37,063	(25,883)
Otros (egresos) ingresos, neto		<u>19,972</u>	<u>(71,972)</u>
(Pérdida) utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		57,035	(97,855)
Participación de los trabajadores en las utilidades	7	(10,642)	(13,086)
Impuesto a la renta	7	<u>(15,076)</u>	<u>(18,535)</u>
(Pérdida) utilidad neta del año		<u>31,317</u>	<u>(129,476)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.


P. Ing. Gerardo Schega F.
Gerente General


C.P.A. Sandra Maldonado
Contador General



JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades disponibles</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	25,833	12,917	36,803	750,971	826,524
Pérdida neta del año				(129,476)	(129,476)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>25,833</u>	<u>12,917</u>	<u>36,803</u>	<u>621,495</u>	<u>697,048</u>
Utilidad neta del año				31,317	31,317
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>25,833</u>	<u>12,917</u>	<u>36,803</u>	<u>652,812</u>	<u>728,365</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Gerardo Schvez F.
Gerente General


C.P.A. Sandra Maldonado
Contador General

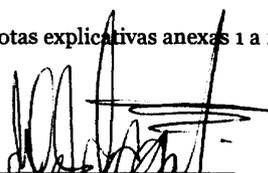


JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del año		31,317	(129,476)
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	4	36,043	30,810
Utilización de provisión para cuentas dudosas	7	-	29,312
		<u>67,360</u>	<u>(69,354)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(264,108)	467,032
Inventarios		(22,705)	(36,634)
Gastos pagados por anticipado		40,149	22,711
Otros activos		(2,174)	-
Documentos y cuentas por pagar		279,883	(295,638)
Pasivos acumulados		17,529	(37,545)
		<u>115,934</u>	<u>50,572</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de activo fijo	4	<u>(82,898)</u>	<u>(44,424)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			
Aumento neto de efectivo			
		33,036	6,148
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>108,013</u>	<u>101,865</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>141,049</u>	<u>108,013</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

P. 
 Ing. Gerardo Schemel F.
 Gerente General


 C.P.A. Sandra Maldonado
 Contador General

JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida en el Ecuador en el año 1997 siendo su actividad la comercialización en el mercado ecuatoriano de acondicionadores de aire de uso doméstico e industrial marca York y de materiales y repuestos para su instalación y mantenimiento. Su principal accionista es York International Corporation de Estados Unidos de Norteamérica y a partir de diciembre del 2005 forma parte del grupo mundial Johnson Control Inc. Debido a ello Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el Ecuador según las leyes ecuatorianas y que tiene la calificación de empresa extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena.

En noviembre del 2007, la Junta General de Accionistas resolvió cambiar la denominación de la entidad, de York International del Ecuador C.A. a Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua. Esta decisión fue aprobada por la Intendencia de Compañías mediante Resolución No.07-6-DIC-0008430 del 26 de diciembre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de diciembre del 2008.

Las operaciones de la Compañía corresponden mayormente a la venta y distribución de los productos fabricados por las compañías subsidiarias de York International Corporation. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido Grupo económico. Ver Nota 11. Las ventas de la Compañía son principalmente a distribuidores y aproximadamente un 32% (2008: 32%) están concentradas en cinco distribuidores principales.

Durante el 2009, los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada; sin embargo, temas como desempleo y por ende disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial. En lo que respecta a la Empresa, la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones, que arrojan incrementos en los resultados netos del año 2009 superiores al 100%.

En noviembre del 2009 la Compañía cambió su antiguo sistema contable SAI por el ERP iSCALA. Además, desde el año 2009 ciertas transacciones efectuadas por la Compañía son registradas contablemente por un centro de servicios compartido localizado en Mexico.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC No. 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

c) Documentos y cuentas por cobrar Clientes -

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.

d) Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados y materiales y repuestos, utilizando el método Primero en Entrar, Primero en Salir (PEPS) para la imputación de las salidas de dichos inventarios a partir de noviembre del 2009. Hasta octubre del 2009, dichos la imputación de la salida de dichos inventarios se efectuaba utilizando el método Promedio Ponderado. Los efectos del cambio en la valuación de dichos inventarios no se consideran significativos tomando los estados financieros en su conjunto.

La administración de la Compañía considera que el nuevo método de valuación de sus inventarios le permita una exposición más razonable del valor de sus inventarios.

El saldo del rubro no excede su valor de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Las mercaderías en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios de lento movimiento, en mal estado o no aptos para su utilización y/o comercialización. Durante el año 2009 no se constituyó provisión por este concepto.

e) Gastos pagados por anticipado -

Representa principalmente las primas de seguros, que se amortizan con cargo a los resultados del ejercicio con base al método de línea recta, a lo largo de un periodo de 1 año.

f) Activo fijo -

Se muestra al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica o valor recuperable.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

g) Participación de los empleados en las utilidades -

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

h) Provisión para Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó el impuesto a la renta a la tasa del 25% para el año 2009.

i) Jubilación patronal y Bonificación por desahucio -

La Compañía no ha considerado necesario constituir una provisión para estos beneficios calculados con base en un estudio actuarial ya que la Administración, en base al promedio de tiempo de servicio de los empleados, estima que la provisión del año y la reserva resultante no serían significativas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

j) Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos que la Compañía ha registrado en las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

k) Costos y gastos -

Se registran en resultados por el método del devengado.

l) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Las ventas de productos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los mismos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

m) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía. Para el caso de Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua deberán elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Crédito tributario (1)	149,672	58,635
Otros cuentas por cobrar (2)	31,585	32,402
Publicidad	-	10,125
Trabajos en proceso (3)	<u>14,518</u>	<u>-</u>
	<u>195,775</u>	<u>101,162</u>

- (1) Corresponde a créditos tributarios generados durante el 2009 y 2008 por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta y de Impuesto al Valor Agregado.
- (2) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 incluye principalmente US\$19,660 por cobrar a Codorus Acceptance Corporation por concepto de gastos efectuados por la Compañía en la ejecución de un proyecto, el cual fue liquidado en el año 2010.
- (3) Corresponde a materiales utilizados en la prestación de servicios a clientes que no han sido facturados al 31 de diciembre del 2009.

NOTA 4 - ACTIVO FIJO

Comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			%
Muebles y enseres	25,907	11,556	10
Equipos de computación	66,202	82,471	10 - 33
Vehículos	161,997	106,814	20
Equipos de servicios	<u>17,982</u>	<u>17,870</u>	10
	272,088	218,711	
Menos - depreciación acumulada	<u>(155,965)</u>	<u>(149,443)</u>	
	<u>116,123</u>	<u>69,268</u>	

El movimiento del rubro es el siguiente:

(Véase siguiente página)

NOTA 4 - ACTIVO FIJO
(Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldos al 1 de enero	69,268	55,654
Adiciones, netas (1)	82,898	44,424
Depreciación del año	<u>(36,043)</u>	<u>(30,810)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>116,123</u>	<u>69,268</u>

- (1) Corresponde principalmente a la adquisición de dos vehículos para uso de las gerencias general y financiera por aproximadamente US\$78,372 y equipos de computación por US\$9,662, neta de otras bajas menores. En el 2008 corresponde principalmente a la adquisición de vehículos por aproximadamente US\$21,332 y equipos de servicio por US\$15,360, neta de otras bajas menores.

NOTA 5 - OTROS ACTIVOS

Comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depósitos en garantía	<u>7,308</u>	<u>5,134</u>

NOTA 6 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos de clientes (1)	70,635	99,679
Retenciones de impuesto a la renta del personal	3,065	19,903
Otros (2)	<u>149,537</u>	<u>107,502</u>
	<u>223,237</u>	<u>227,084</u>

- (1) Incluye principalmente anticipos por aproximadamente: i) US\$33,307 (2008: US\$28,355) de Sisclima S.A. y, ii) US\$10,903 Inmobiliaria Motke S.A.. Al 31 de diciembre de 2008 incluía principalmente US\$44,531 de anticipos de Concrecorp S.A. y, US\$14,652 de anticipos de Fideicomiso Landuni.
- (2) Al 31 de diciembre de 2009 incluye principalmente: i) US\$97,644 de impuestos por pagar por concepto de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente aplicadas a clientes, y ii) US\$21,153 de provisión para el pago de beneficios a empleados de acuerdo a un plan de incentivos anual.

NOTA 7 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final del año
Año 2009				
Provisión para cuentas incobrables	52,110	-	(9,752)	42,358
Impuesto a la renta por pagar, neto	18,535	15,076 (1)	(18,535)	15,076
Pasivos acumulados	47,499	65,028	(47,499)	65,028 (2)
Provisión para obsolescencia de inventarios	1,027	-	-	1,027
Año 2008				
Provisión para cuentas incobrables	208,409	29,312	(185,611)	52,110
Impuesto a la renta por pagar, neto	82,439	18,535 (1)	(82,439)	18,535
Pasivos acumulados	85,044	29,389	(66,934)	47,499 (2)
Provisión para obsolescencia de inventarios	4,948	-	(3,921)	1,027

- (1) Corresponde al impuesto a la renta del año.
- (2) Incluye US\$10,642 (2008: US\$13,086) de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2007 a 2009 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año fiscal siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía considera que, basados en la naturaleza y monto de las transacciones realizadas con sus compañías relacionadas en el exterior durante el año 2009 no existirán efectos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2009.

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Conciliación tributaria-contable -

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	57,035	(97,855)
Más:		
Gastos no deducibles (1)	<u>13,910</u>	<u>185,082</u>
	70,945	87,227
Menos:		
15% de participación de los trabajadores en las utilidades (Véase Nota 7)	<u>(10,642)</u>	<u>(13,086)</u>
Base imponible	<u>60,303</u>	<u>74,141</u>
Impuesto a la renta causado (Véase Nota 7)	<u>15,076</u>	<u>18,535</u>

- (1) En el año 2009 y 2008 corresponde principalmente a gastos incurridos por la Compañía que están soportados con documentos que no cumplen con todos los requisitos establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención. En el año 2008 incluye también: i) US\$83,115 por pago de regalías a la Casa Matriz; ii) US\$29,312 por provisión para cuentas incobrables que excede los límites establecidos por la normativa vigente.

Otros asuntos -

En diciembre del 2009 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y Ley de Equidad Tributaria que rige a partir de enero del 2010 y mediante la cual, entre otros aspectos, se incrementa del 1% al 2% el impuesto a las salidas de divisas, grava con el impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales así como los remitidos a paraísos fiscales, modificaciones a la determinación del anticipo de impuesto a la renta, aplicación del IVA en la importación de servicios, grava con IVA el papel periódico, periódico y revistas, así como los derechos de autor, propiedad industrial y derechos conexos.

Restricciones sobre remesas de dividendos -

De acuerdo con la decisión 291 de la Comisión del acuerdo de Cartagena, toda inversión extranjera, subregional o neutra, tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior. Dicha remesa se podrá efectuar una vez que se haya pagado el impuesto a la renta correspondiente.

NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 está constituido por 25,833 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

NOTA 10 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2009 y 2008, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Costos y gastos</u>		
Compras de productos terminados		
York Latin American Operations	<u>1,069,919</u>	<u>1,674,763</u>
	<u>1,069,919</u>	<u>1,674,763</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas que se originan principalmente de las transacciones antes mencionadas:

<u>Pasivo</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Documentos y cuentas por pagar - Compañías relacionadas (1)		
York Latin American HQC810	520,295	231,619
Johnson Controls Inc.	67,837	67,837
Johnson Controls Mexico	3,599	-
System Products 2815.500	20,413	13,025
York Esg North America	21,660	-
Johnson Controls Technology	1,219	-
York Colombia Ltd.	-	1,974
JCI-2815-191	-	2,463
	<u>635,023</u>	<u>316,918</u>

- (1) Los saldos por pagar a compañías relacionadas corresponden fundamentalmente a importaciones de productos para la reventa, los mismos que no generan intereses y se estima serán cancelados en el corto plazo.

NOTA 12 - RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES

Con finalidades de presentación, los estados financieros por el año 2009 dan efecto a las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha:

	<u>Saldos según registros contables</u>	<u>Diferencias</u>	<u>Saldos según estados financieros</u>
Activo			
Documentos y cuentas por cobrar			
Empleados	-	25,937	25,937
Otros	209,752	(13,977)	195,775
Inventario de productos terminados	519,940	(34,837)	485,103
Inventario de mecadería en tránsito	152,856	34,837	187,693
Gastos pagados por anticipado	19,190	(11,960)	7,230
Total del activo	<u>901,738</u>	<u>-</u>	<u>901,738</u>
Pasivo			
Documentos y cuentas por pagar			
Compañías relacionadas	570,858	64,165	635,023
Otras	287,402	(64,165)	223,237
	<u>858,260</u>	<u>-</u>	<u>858,260</u>

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de diciembre del 2010) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.