JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

pwc

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua

Guayaquil, 20 de enero del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos 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 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas 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 calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

4. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía presenta saldos por cobrar (crédito tributario) por impuesto al valor agregado por un monto de US$159,381. La documentación de respaldo que nos fue proporcionada en relación a dicho saldo es insuficiente para permitirnos concluir acerca de la razonabilidad del mismo y

de su presentación en los estados financieros adjuntos.

5. Durante el año 2011 la Compañía registró, con cargo a resultados de ese año, US$53,443 correspondientes a la provisión para jubilación patronal y desahucio de sus empleados, de los cuales US$43,850 corresponden a años anteriores. Por lo tanto, la utilidad neta del año 2011 esta subestimada en US$43,850.

6. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía mantenía dentro del rubro Mercaderías en tránsito aproximadamente US$26,000 de gastos no reconocidos en los resultados del año 2010, los mismos que fueron ajustados con cargo a resultados del año 2011. Por lo tanto, la utilidad neta del 2011 se encuentra subestimada en aproximadamente US$26,000.

Opinión calificada

7. En nuestra opinión,excepto por los eventuales efectos, si los hubiere, del asunto mencionado en el párrafo 4 anterior, y los efectos de los asuntos indicados en los párrafos 5 y 6 precedentes (que sólo afectan a las cifras correspondientes del año 2011), 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 2012, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asuntos que requieren énfasis

8. Sin calificar nuestra opinión, informamos que:

   i) En la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012, Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

   ii) En la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía informa que, junto con sus accionistas, se encuentran analizando diferentes medidas relacionadas con la continuidad de las operaciones de la Compañía, incluyendo un potencial cierre de sus operaciones en el Ecuador.

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Roberto Tugendhat V.
Socio
No. de Licencia Profesional: 21730

JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	2012	2011
Activos corrientes			
Efectivo	5	508,491	676,986
Cuentas por cobrar a clientes	6	2,465,797	826,714
Impuestos por recuperar	11	159,381	152,266
Otras cuentas por cobrar		26,832	46,184
Inventarios	7	505,346	1,262,754
Gastos pagados por anticipado		41,478	15,033
Total activos corrientes		3,707,325	2,979,937
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	8	18,008	77,644
Total activos no corrientes		18,008	77,644
Total activos		3,725,333	3,057,581

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

Ab. Isabel Macías Yerovi
Apoderado General

Ab. Miguel Macías Carmigniani
Apoderado General

JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y Patrimonio			
Pasivos	Nota	2012	2011
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	9	341,165	144,589
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	190,670	383,311
Anticipos de clientes	10	1,374,803	533,602
Impuesto a la renta por pagar	11	142,433	245,548
Otros impuestos y retenciones por pagar	11	35,474	54,722
Beneficios sociales		101,980	189,359
Otras cuentas por pagar		-	46,579
Total pasivos corrientes		2,186,525	1,597,710
Pasivos no corrientes			
Jubilación patronal y desahucio		53,443	53,443
Total pasivos no corrientes		53,443	53,443
Patrimonio			
Capital social	13	25,833	25,833
Reservas		12,917	12,917
Resultados acumulados		1,446,615	1,367,678
Total patrimonio		1,485,365	1,406,428
Total pasivo y patrimonio		3,725,333	3,057,581

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

Ab. Isabel Macías Yerovi
Apoderado General

Ab. Miguel Macías
Carmigniani
Apoderado General

JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Ventas netas		7,700,364	6,655,636
Costo de mercaderías vendidas	13	(5,719,338)	(4,486,252)
Utilidad bruta		1,981,026	2,169,384
Gastos de administración	13	(1,759,656)	(1,148,263)
Gastos de venta	13	-	(83,980)
Otros egresos, neto		-	(37,083)
Utilidad antes del impuesto a la renta		221,370	900,058
Impuesto a la renta	11	(142,433)	(245,548)
Utilidad neta y resultado integral del año		78,937	654,510

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

Ab. Isabel Macías Yerovi
Apoderado General

Ab. Miguel Macías Carmigniani
Apoderado General

JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados: Reserva de capital	Resultados acumulados: Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	25,833	12,917	36,803	676,365	751,918
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	654,510	654,510
Saldos al 31 de diciembre del 2011	25,833	12,917	36,803	1,330,875	1,406,428
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	78,937	78,937
Saldos al 31 de diciembre del 2012	25,833	12,917	36,803	1,409,812	1,485,365

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

Ab. Isabel Macías Yerovi
Apoderado General

Ab. Miguel Macías Carmigniani
Apoderado General

JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		221,370	900,058
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	8	949	37,935
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	110,491	181,789
Obligaciones sociales - largo plazo		-	53,443
Provisión para obsolescencia de inventarios		-	10,506
		332,810	1,183,731
Impuesto a la renta pagado		(245,548)	(16,954)
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(1,639,083)	(338,243)
Impuestos por recuperar		(7,115)	-
Otras cuentas por cobrar		19,353	-
Inventarios		757,408	(31,063)
Gastos pagados por anticipado		(26,445)	3,651
Otros activos		-	9,326
Cuentas por pagar a proveedores		196,576	(260,182)
Otros impuestos y retenciones por pagar		(19,247)	16,954
Anticipo a clientes		841,201	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas		(192,641)	-
Otras cuentas por pagar		(46,579)	-
Beneficios sociales		(197,870)	(36,421)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(227,181)	530,799
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos		-	(12,628)
Baja de propiedades y equipos	8	58,686	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		58,686	(12,628)
(Disminución) / aumento neto de efectivo		(168,495)	518,171
Efectivo al inicio del año		676,986	158,815
Efectivo al final del año		508,491	676,986

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

Ab. Isabel Macías Yerovi
Apoderado General

Ab. Miguel Macías Carmigniani
Apoderado General

1. OPERACIONES

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.

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 mundial. Las ventas de la Compañía son principalmente a distribuidores (Ver Nota 15).

A la fecha de emisión de estos estados financieros los accionistas de la Compañía, junto con sus accionistas, se encuentran analizando diferentes alternativas relacionadas a la continuidad de las operaciones de la Compañía; incluyendo una posible liquidación de la misma en el Ecuador. Los accionistas controladores continuarán brindando un apoyo a las operaciones locales, permitiendo así el cumplimiento de las obligaciones existentes.

Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para las PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de abril del 2014 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los

estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Administración considera que los efectos de la adopción de las NIIF para las PYMES no son significativos en los estados financieros tomados en su conjunto. Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012, con la reclasificación de la Reserva de Capital a Resultados Acumulados, acorde a lo que determina la Superintendencia de Compañías en el Ecuador (Notas 2.12. y 4).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y depósitos en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación -

La Compañía posee activos y pasivos financieros clasificados en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos al costo atribuible a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

   En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

   (i) Cuentas por cobrar a clientes: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, por los clientes por las mercaderías vendidas. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.

   Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene una provisión por US$6,079 (2011: US$19,254).

   (ii) Otras cuentas por cobrar: Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan hasta en 180 días.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

   (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 45 días.

   (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de productos para la reventa. No

devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderas en el corto plazo.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 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) de base mensual para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

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

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

2.6 Gastos pagados por anticipado

Representan las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización que se registra con cargo a los resultados del año y que se muestran al costo histórico.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Numero de años
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3 - 10
Vehículos	5
Equipos de servicio	5

Las pérdidas y ganancias por la venta propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

La provisión por impuesto a la renta corriente 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 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto 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 ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció 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 la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 y 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 23% (2011:24%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

En los años 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado el impuesto a la renta diferido generado por las diferencias temporales; ya que considera que su registro no es siginificativo en los estados financieros tomados en su conjunto y a la interpretación de ciertas disposiciones tributarias publicadas en el 2012.

2.10 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) Participación de los empleados en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determinaba anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.50% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluían variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

La Administración de la Compañía considera que el efecto correspondiente a la provisión de jubilación patronal y desahucio del año 2012 no es significativo en los estados financieros tomados en su conjunto; ya que al 31 de diciembre la Compañía sólo mantiene un empleado enrolado en su nómina.

2.11 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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.

2.12 Resultados acumulados

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF para las PYMES.

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes (acondicionadores de aire), neto de impuestos a la venta, rebajas y descuentos. Se reconoce cuando la Compañía ha entregado el bien (acondicionadores de aire) al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hace la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega de sus productos (acondicionadores de aire) al comprador y en consecuencia se transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos y no se mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para la provisión de las cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación individualizada de la cartera, que lleva en cuenta la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Vida útil de las propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

a) Base de la transición a las NIIF para las PYMES

Aplicación de NIIF para las PYMES

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que considera la entrada en vigencia de las NIIF en períodos entre el 1 de enero del 2009 y el 1 de enero del 2012, en función de la magnitud de activos que las empresas presenten al 31 de diciembre del 2007. Posteriormente, en enero del 2011 la referida Superintendencia emitió la Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, en la que estableció ciertas condiciones para reconocer a compañías como Pequeñas y Medianas Entidades. Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua, por ser una empresa que cumple con los lineamientos para ser clasificada como PYMES, definida por la resolución antes mencionada, optó por preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para las PYMES en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Hasta el año terminado en el 31 de diciembre del 2011, la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011, han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha; sin embargo, acorde a lo indicado por dichas normas, el estado de situación financiera de apertura no está siendo presentado.

La Administración de la Compañía considera que los efectos de la adopción de las NIIF para las PYMES no son significativas en los estados financieros tomados en su conjunto.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2012		2011	
Caja chica	-		400	
Banco local:				
Banco del Pichincha	124,266		84,384	
Bancos del exterior:				
BMG Cash	192,185		380,049	
Citibank	192,040		212,153	
	508,491	(1)	676,986	(1)

(1) Corresponden a fondos de libre diponibilidad.

6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	2012	2011
Clientes	2,471,876	845,969
Menos provisión por deterioro de cartera	(6,079)	(19,255)
	2,465,797	826,714

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2012		2011	
Por vencer	1,272,410	51%	664,665	79%
Vencidas				
Hasta 30 días	45,713	2%	126,717	15%
31 a 60 días	89,060	4%	4,225	0%
61 a 90 días	44,443	2%	283	0%
91 a 360 días	1,019,250 (1)	41%	13,598	2%
Más de 361 dias	1,000	0%	36,481	4%
	1,199,466	49%	181,304	21%
	2,471,876	100%	845,969	100%

(1) Valores cobrados en el año 2013 con la apertura del nuevo aeropuerto de la ciudad de Quito.

Movimiento:

	2012	2011
Saldo al 1 de enero	19,255	50,136
Incrementos	-	-
Utilizaciones	(13,176)	(30,881)
Saldo al 31 de diciembre	6,079	19,255

7. INVENTARIOS

	2012		2011
Mercadería disponible para la venta	62,590		813,566
Mercadería en tránsito	442,756	(1)	449,188
	505,346		1,262,754

(1) Incluye aproximadamente US$335,000 de inventario a ser utilizados en proyectos en la ciudad de Quito.

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Descripción	Muebles y enseres	Equipos de cómputación	Vehículos	Equipos de servicio	Total
Al 31 de diciembre					
Costo histórico	25,325	95,102	130,747	17,871	269,045
Depreciación acumulada	(4,824)	(82,792)	(103,785)		(191,401)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	20,501	12,310	26,962	17,871	77,644
Movimiento					
Ajuste/reclasificación	72,776	(72,776)	-	-	-
Reclasificación de depreciación acumulada	(72,776)	72,776	-	-	-
Bajas	(93,498)	(22,326)	(77,691)	(17,871)	(211,386)
Depreciación	-	(65)	(884)	-	(949)
Bajas depreciación	72,997	10,081	69,621	-	152,699
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	-	-	18,008	-	18,008
Al 31 de diciembre					
Costo histórico	4,603	-	53,056	-	57,659
Depreciación acumulada	(4,603)	-	(35,048)	-	(39,651)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	-	-	18,008	-	18,008

9. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2012		2011
Proveedores locales	341,165	(1)	144,589
	341,165		144,589

(1) Corresponde principalmente a la provisión para pagos de proyectos en curso por aproximadamente US$212,000; así como pagos pendientes a proveedores por bienes, servicios profesionales y servicios de instalaciones por US$128,781.

10. ANTICIPOS A CLIENTES

	2012		2011
Anticipo a clientes	1,374,803	(1)	533,602
	1,374,803		533,602

(1) Corresponde a anticipos recibidos para proyectos concluidos en el 2013, y se componen principalmente de anticipos recibidos de: i) US$1,000,617 del Ing. Eduardo Donoso e hijos Cía. Ltda., ii) US$230,000 de Centuriosa Instalaciones, iii) US$166,000 de René Rodríguez, entre otros.

11. IMPUESTOS

a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2012, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

b) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta de los períodos terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Utilidad antes del impuesto a la renta según registros contables y participación de los empleados en las utilidades	331,861	1,081,847
Menos - 15% de participación a los trabajadores en utilidades	(110,491)	(181,789)
Utilidad antes del impuesto a la renta según registros contables	221,370	900,058
Más - gastos no deducibles	404,747	130,082
Menos - deducción por remuneraciones a discapacitados	(6,845)	(7,023)
Utilidad tributaria	619,272	1,023,117
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta por pagar	142,433	245,548

c) Impuestos por recuperar y por pagar -

Impuestos por recuperar

	2012	2011
Impuesto a la Renta	-	42,233
Impuesto al Valor Agregado	159,381	110,033
	159,381	152,266

Otros impuestos y retenciones por pagar

	2012	2011
Retenciones en la fuente por pagar	26,789	-
Impuesto al Valor Agregado por pagar	8,685	54,722
	35,474	54,722

d) Legislación sobre 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$6,000,000.

Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio 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.

La Administración de la Compañía considera que basados en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del 2012, ha concluido que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2012. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está constituido por 25,833 acciones ordinarias de valor nominal US$1 cada una.

13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	2012		
	Costos de los productos vendidos	Gastos de administración y de ventas	Total
Costo de productos vendidos	5,719,338	-	5,719,338
Gastos de personal	-	597,808	597,808
Arriendos	-	38,537	38,537
Impuestos y aportaciones	-	349,908	349,908
Publicidad	-	5,077	5,077
Depreciación (Nota 9)	-	949	949
Honorarios profesionales	-	151,631	151,631
Mantenimiento	-	47,534	47,534
Seguros	-	16,623	16,623
Otros gastos	-	551,589	551,589
	5,719,338	1,759,656	7,478,994

	2011		
	Costos de los productos vendidos	Gastos de administración y de ventas	Total
Costo de productos vendidos	4,486,252	-	4,486,252
Gastos de personal	-	593,521	593,521
Arriendos	-	40,454	40,454
Impuestos y aportaciones	-	970	970
Publicidad	-	20,850	20,850
Depreciación (Nota 9)	-	37,935	37,935
Honorarios profesionales	-	50,744	50,744
Mantenimiento	-	53,890	53,890
Seguros	-	18,591	18,591
Otros gastos	-	415,288	415,288
	4,486,252	1,232,243	5,718,495

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los períodos 2012 y 2011, con compañías y partes relacionadas.

Costos y gastos	2012	2011
Compras de productos terminados		
Johnson Controls Inc.	79,071	103,146
York International Corporation	13,791	-
Johnson Controls Mexico BE, S.A. de C.V.	26,124	-
Johnson Controls Peru	8,146	-
Johnson Controls Colombia, Ltda	65,223	-
York International Corporation	2,982,089	3,427,261
	3,174,444	3,530,407
Ventas		
Johnson Controls Inc	416,021	-
	416,021	-

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:

	2012	2011
Pasivo		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)		
Johnson Controls Colombia, Ltda	6,549	-
Johnson Controls Inc.	120,411	381,688
York International Corporation	26,108	623
Johnson Controls Mexico BE, S.A. de C.V.	26,124	-
Otros menores	11,478	1,000
	190,670	383,311

(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.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.

* * *