



**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR  
S.A. JOHNECUA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**ÍNDICE**

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 explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

### **Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua**

Guayaquil, 5 de noviembre 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 2013 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



Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua  
Guayaquil, 5 de noviembre del 2015

*Bases para calificar la opinión*

- Al 31 de diciembre del 2012 no pudimos validar el saldo del rubro impuestos por recuperar por un monto de US\$159,381. Durante el 2013 la Administración de la Compañía culminó con el análisis de este rubro y determinó un ajuste por US\$157,600 que fue registrado con cargo a los resultados del año. Por lo tanto, las pérdidas acumuladas al inicio del año están subestimadas y la pérdida del año 2013 sobreestimada en dicho monto. Este asunto no tiene efecto en el patrimonio al 31 de diciembre del 2013.

*Opinión*

- En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo 4 anterior, que también afecta a la cifras correspondientes del 2012, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Johnson Controls del Ecuador S.A. Johnecua al 31 de diciembre del 2013 y 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*

- Sin calificar nuestra opinión, informamos que como se indica en la Nota 1, la Administración de la Compañía procedió en el 2013 a: i) el cese de sus operaciones; ii) la venta de la totalidad de sus inventarios; iii) la baja de la totalidad de sus propiedades y equipos y iv) la liquidación de casi todo su personal. Debido a que a la fecha de emisión de estos estados financieros, los accionistas de la Compañía no han decidido aún el destino final de la Compañía, continúan preparando sus estados financieros en base a principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, pues consideran que en el caso de producirse una liquidación definitiva de la Empresa, no se originarían pérdidas importantes en la realización final de sus activos y pasivos y, además estiman que no existen pasivos importantes adicionales a los registrados que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

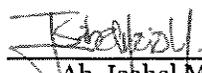
David Real N.  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 4837

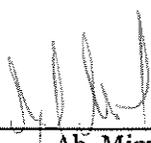
**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	384,342	508,491
Cuentas por cobrar a clientes	5	772,312	2,465,797
Impuestos por recuperar	10	1,776	159,381
Otras cuentas por cobrar		108,894	26,832
Inventarios	6	-	505,346
Gastos pagados por anticipado		25,218	41,478
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1,292,542</u>	<u>3,707,325</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	7	-	18,008
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>-</u>	<u>18,008</u>
<b>Total activos</b>		<u>1,292,542</u>	<u>3,725,333</u>

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

  
Ab. Isabel Macías Yerovi  
Apoderado General

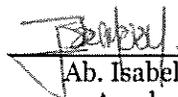
  
Ab. Miguel Macías  
Carmigniani  
Apoderado General

**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos</b>	<b>Nota</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	8	1,731	341,165
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	10,507	190,670
Anticipos de clientes	9	-	1,374,803
Impuesto a la renta por pagar	10	103,950	142,433
Otros impuestos y retenciones por pagar	10	1,444	35,474
Otros pasivos		44,889	101,980
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>162,521</b>	<b>2,186,525</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Jubilación patronal y desahucio		-	53,443
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>53,443</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	11	25,833	25,833
Reservas		12,917	12,917
Resultados acumulados		1,091,271	1,446,615
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,130,021</b>	<b>1,485,365</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1,292,542</b>	<b>3,725,333</b>

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

  
Ab. Isabel Macías Yerovi  
Apoderado General

  
Ab. Miguel Macías  
Carmigniani  
Apoderado General

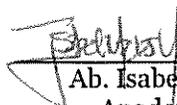
**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

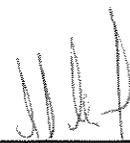
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas		859,505	7,700,364
Costo de mercaderías vendidas	12	<u>(851,163)</u>	<u>(5,719,338)</u>
Utilidad bruta		8,342	1,981,026
Gastos de administración	12	(570,898)	(1,759,656)
Otros ingresos, neto	13	<u>340,181</u>	<u>-</u>
Pérdida / Utilidad antes del impuesto a la renta		(222,375)	221,370
Impuesto a la renta	10	<u>(132,969)</u>	<u>(142,433)</u>
Pérdida / Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>(355,344)</u></u>	<u><u>78,937</u></u>

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 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Reserva de capital	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2012	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
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(355,344)	(355,344)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	25,833	12,917	36,803	1,054,468	1,130,021

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

  
Ab. Isabel Macías Yerovi  
Apoderado General

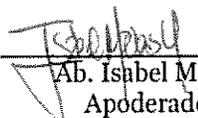
  
Ab. Miguel Macías  
Carmigniani  
Apoderado General

**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2013	2012
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Pérdida / Utilidad antes del impuesto a la renta		(222,375)	221,370
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación		-	949
Baja de propiedades y equipo	7	18,008	-
Participación de los trabajadores en las utilidades		-	110,491
Provisión para cuentas incobrables	5	321,908	-
Baja de impuestos por recuperar		157,605	-
Provisión para obsolescencia de inventarios		-	13,176
		<u>275,146</u>	<u>345,986</u>
Impuesto a la renta pagado		(142,433)	(245,548)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar a clientes		1,371,577	(1,652,260)
Impuestos por recuperar		(29,019)	(7,115)
Otras cuentas por cobrar		(82,062)	19,353
Inventarios		505,346	757,408
Gastos pagados por anticipado		16,260	(26,445)
Cuentas por pagar a proveedores		(339,434)	196,576
Otros impuestos y retenciones por pagar		(34,030)	(19,247)
Anticipo de clientes		(1,374,803)	841,201
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(180,163)	(192,641)
Otros pasivos		(57,091)	(46,579)
Beneficios sociales		(53,443)	(197,870)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación		<u>(124,149)</u>	<u>(227,181)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Baja de propiedades y equipos		-	58,686
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>58,686</u>
Disminución neta de efectivo		<u>(124,149)</u>	<u>(168,495)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>508,491</u>	<u>676,986</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>384,342</u></u>	<u><u>508,491</u></u>

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**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **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.

#### **Situación financiera**

Durante el año 2013, basados en la decisión de su Casa Matriz, la cual se encuentra pendiente de aprobación por parte de Junta General de Accionistas, se procedió al cese de las operaciones de la empresa vendiendo la totalidad de sus inventarios, dando de baja la totalidad de sus propiedades y equipos y liquidando a casi todo el personal de la Compañía, manteniendo al 31 de diciembre del 2013 únicamente a un empleado, por lo cual a partir de esa fecha, y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha dejado de operar. Adicionalmente, las cuentas por pagar a compañías relacionadas han sido sustancialmente liquidadas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los accionistas de la Compañía, pese al cese de operaciones, no han decidido aún el destino final de la Compañía y han preparado los estados financieros adjuntos bajo el principio de una empresa en marcha, pues consideran que los activos y pasivos existentes serían realizables sin que se produzcan pérdidas importantes en la realización final de los mismos y además, consideran que no existen pasivos importantes, adicionales a los ya registrados, que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

#### **Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 16 de octubre del 2015 del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

## JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.1 Bases de preparación de estados financieros -

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.

**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 a clientes son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, 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.
- (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 a 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.

## **JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (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.

#### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, que se presentan netas de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

#### **Bajas 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, 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.

## JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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 su vida útil estimada 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Numero de años</u>
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. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no mantiene saldos de propiedades y equipos.

#### 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 2013 la Compañía no mantiene saldos de propiedades y equipos.

## **JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **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 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) 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 2013 y 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22% (2012: 23%) 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.

## JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

En los años 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado el impuesto a la renta diferido generado por las diferencias temporales; ya que considera que su registro no es significativo en los estados financieros tomados en su conjunto.

#### 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.

Al 31 de diciembre del 2013, debido a que sólo mantiene a un empleado, no se constituyeron estas provisiones por considerar que no son significativas.

#### Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

La Administración de la Compañía considera que el registro de la provisión de jubilación patronal y desahucio del año 2013 de sólo un empleado no es significativo en los estados financieros tomados en su conjunto.

#### 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.

## JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2013	2012
<b>Banco local:</b>		
Banco del Pichincha	55,074	124,266
<b>Bancos del exterior:</b>		
BMG Cash	275,935	192,185
Citibank	<u>53,333</u>	<u>192,040</u>
	<u><u>384,342</u></u>	<u><u>508,491</u></u>

**5. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

	2013	2012
Cientes	1,095,086	2,471,876
Menos provisión por deterioro de cartera	<u>(322,774)</u>	<u>(6,079)</u>
	<u><u>772,312</u></u> (1)	<u><u>2,465,797</u></u>

(1) A la fecha de emisión estos estados financieros, estos valores se han recuperado sustancialmente.

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

	2013		2012	
Por vencer	<u>9,324</u>	1%	<u>1,272,410</u>	51%
Vencidas				
Hasta 30 días	581	0%	45,713	2%
31 a 60 días	3,415	0%	89,060	4%
61 a 90 días	62,304	6%	44,443	2%
91 a 360 días	332,941	30%	1,019,250	41%
Más de 361 días	<u>686,521</u>	63%	<u>1,000</u>	0%
	<u><u>1,085,762</u></u>	99%	<u><u>1,199,466</u></u>	49%
	<u><u>1,095,086</u></u>	100%	<u><u>2,471,876</u></u>	100%

**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Movimiento:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	6,079	19,255
Incrementos	321,908	-
Utilizaciones	(5,213)	(13,176)
Saldo al 31 de diciembre	<u>322,774</u>	<u>6,079</u>

**6. INVENTARIOS**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercadería disponible para la venta	-	62,590
Mercadería en tránsito	-	442,756 (1)
	<u>-</u>	<u>505,346</u>

(1) Incluía aproximadamente US\$335,000 de inventario que fueron utilizados en proyectos en la ciudad de Quito.

**7. PROPIEDADES Y EQUIPO**

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Equipos de servicio	Total
<b>Al 1 de enero del 2012</b>					
Costo	25,325	95,102	130,747	17,871	269,045
Depreciación acumulada	(4,824)	(82,792)	(103,785)	-	(191,401)
Valor en libros	<u>20,501</u>	<u>12,310</u>	<u>26,962</u>	<u>17,871</u>	<u>77,644</u>
<b>Movimiento 2012</b>					
Ajustes/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	<u>72,997</u>	<u>10,081</u>	<u>69,621</u>	<u>-</u>	<u>152,699</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,008</u>	<u>-</u>	<u>18,008</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>					
Costo	4,603	-	53,056	-	57,659
Depreciación acumulada	(4,603)	-	(35,048)	-	(39,651)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,008</u>	<u>-</u>	<u>18,008</u>
<b>Movimiento 2013</b>					
Bajas	-	-	(53,056)	-	(53,056)
Bajas depreciación	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,048</u>	<u>-</u>	<u>35,048</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>					
Costo	4,603	-	-	-	4,603
Depreciación acumulada	(4,603)	-	-	-	(4,603)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	1,731	341,165 (1)
	<u>1,731</u>	<u>341,165</u>

(1) En el 2012, correspondía 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, los cuales fueron cancelados en el 2013.

**9. ANTICIPOS DE CLIENTES**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo de clientes	-	1,374,803 (1)
	<u>-</u>	<u>1,374,803</u>

(1) En el 2012, correspondía a anticipos recibidos para proyectos concluidos en el 2013, y se componen principalmente de anticipos recibidos del Ing. Eduardo Donoso e hijos Cía. Ltda. por US\$1,000,617 y US\$230,000 de Centuriosa Instalaciones.

**10. IMPUESTOS**

**a) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2012 al 2013, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**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 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida / Utilidad antes del impuesto a la renta según registros contables y participación de los empleados en las utilidades	(222,375)	331,861
Menos - 15% de participación a los trabajadores en utilidades	<u>-</u>	<u>(110,491)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta según registros contables	(222,375)	221,370
Más - gastos no deducibles	694,875	404,747
Menos - deducción por remuneraciones a discapacitados	<u>-</u>	<u>(6,845)</u>
Utilidad tributaria	472,500	619,272
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>103,950</u></u>	<u><u>142,433</u></u>

**b) Impuestos por recuperar y por pagar -**

**Impuestos por recuperar**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta	-	125,889
Impuesto al valor agregado	<u>1,776</u>	<u>33,492</u>
	<u><u>1,776</u></u>	<u><u>159,381</u></u>

**Otros impuestos y retenciones por pagar**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente por pagar	604	26,789
Impuesto al valor agregado por pagar	<u>840</u>	<u>8,685</u>
	<u><u>1,444</u></u>	<u><u>35,474</u></u>

**11. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está constituido por 25,833 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

## JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

Su principal accionista es York International Corporation de Estados Unidos de Norteamérica. 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.

#### 12. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	2013		
	Costos de mercadería vendida	Gastos de administración y de ventas	Total
Costo de mercadería vendida	851,163	-	851,163
Gastos de personal	-	30,065	30,065
Impuestos y aportaciones	-	64	64
Baja de propiedades y equipos	-	18,008	18,008
Honorarios profesionales	-	191,269	191,269
Mantenimiento	-	1,000	1,000
Seguros	-	2,651	2,651
Regalías	-	107,071	107,071
Servicios profesionales	-	88,381	88,381
Otros gastos	-	132,389	132,389
	<u>851,163</u>	<u>570,898</u>	<u>1,422,061</u>

	2012		
	Costos de mercadería vendida	Gastos de administración y de ventas	Total
Costo de mercadería vendida	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 7)	-	949	949
Honorarios profesionales	-	151,631	151,631
Mantenimiento	-	47,534	47,534
Seguros	-	16,623	16,623
Otros gastos	-	551,589	551,589
	<u>5,719,338</u>	<u>1,759,656</u>	<u>7,478,994</u>

**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**13. OTROS INGRESOS, NETO**

Corresponden principalmente a US\$340,000 de ingresos obtenidos por la venta de proyectos ya adjudicados a Johnson Controls del Ecuador S.A., que fueron transferidos al nuevo representante de la marca en el Ecuador, debido al cese de las operaciones de la Compañía.

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los períodos 2013 y 2012, con compañías y partes relacionadas.

<u>Costos y gastos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Johnson Controls Inc.	687,782	79,071
York International Corporation	-	13,791
Johnson Controls México BE, S.A. de C.V.	-	26,124
Johnson Controls Perú	-	8,146
Johnson Controls Colombia, Ltda.	6,549	65,223
York International Corporation	-	2,982,089
Johnson Controls Inc. Int. Milwaukee	68,577	-
	<u>762,908</u>	<u>3,174,444</u>
<u>Ventas</u>		
Johnson Controls Inc.	-	416,021
	<u>-</u>	<u>416,021</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>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Pasivo</u>		
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1):</u>		
Johnson Controls Colombia, Ltda.	-	6,549
Johnson Controls Inc.	1,099	120,411
York International Corporation	-	26,108
Johnson Controls Technology Co.	9,408	-
Johnson Controls Mexico BE, S.A. de C.V.	-	26,124
Otros menores	-	11,478
	<u>10,507</u>	<u>190,670</u>

**JOHNSON CONTROLS DEL ECUADOR S.A. JOHNECUA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (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 2013 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.