

ACLIMATIC CÍA. LTDA.

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
ACLIMATIC CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de ACLIMATIC CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo descrito en la sección *Fundamento de la opinión con salvedad* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ACLIMATIC CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017.

Fundamento de la opinión con salvedad

A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestras confirmaciones enviadas a las instituciones financieras (Banco Produbanco, Banco Guayaquil, Banco del Pacífico, Banco Capital, Banco General Rumiñahui, Banco del Austro, Banco Bolivariano) y a los abogados de la compañía (David Erazo, Jaime Tamayo) por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de ACLIMATIC CÍA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Párrafo de énfasis – Estado de Flujos de Efectivo

El saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2016 reportado a la Superintendencia de Compañías y Seguros, difiere del saldo inicial de libros contables al 01 de enero de 2017 por US\$ (192), según se muestra en el Estado de Flujos de Efectivo. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedad*, hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de ACLIMATIC CÍA. LTDA. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar ACLIMATIC CÍA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de ACLIMATIC CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, 17 de mayo de 2018



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408



Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de ACLIMATIC CÍA. LTDA. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que ACLIMATIC CÍA. LTDA. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2017	(No auditado) 2016
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4/ 2.6)	23,866	7,663
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5/ 2.7)	691,705	708,545
Cuentas por Cobrar Relacionadas Corrientes (Nota 24)	46,000	-
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6/ 2.7)	61,616	40,397
Inventarios (Nota 7/ 2.8)	126,645	108,679
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 16.1)	138,256	125,998
Otros Activos Corrientes (Nota 8)	11,105	18,870
 Total Activos Corrientes	 1,099,193	 1,010,152
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	204,743	204,199
Depreciación Acumulada	(65,480)	(51,010)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9/ 2.9)	139,263	153,189
Cuentas por Cobrar Comerciales No corrientes (Nota 10/ 2.7)	38,187	-
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 16.5/ 2.14)	-	9,438
 Total Activos No Corrientes	 177,450	 162,627
 Total Activos	 1,276,643	 1,172,779


 Fabrizio Larrea Estebanez
 Gerente General


 Daysi Paulina Jiménez
 Contadora General

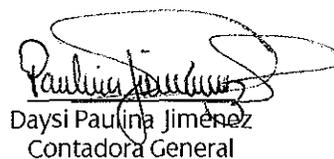
Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	<u>2017</u>	(No auditado) <u>2016</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Sobregiro Bancario (Nota 11)	-	166,153
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 12/2.11)	84,169	81,797
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 13/ 2.12)	376,377	302,856
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 24)	186,649	45,431
Otras Cuentas por Pagar (Nota 14/2.12)	246,233	231,652
Provisiones Corrientes (Nota 15/ 2.13)	43,026	25,502
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 16.2)	<u>38,604</u>	<u>41,623</u>
 Total Pasivos Corrientes	 975,058	 895,014
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Pasivos por Ingresos Diferidos (Nota 17)	13,190	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 18/ 2.15)	<u>88,585</u>	<u>84,112</u>
 Total Pasivos No Corrientes	 <u>101,775</u>	 <u>84,112</u>
 Total Pasivos	 1,076,833	 979,126
<u>Patrimonio de los Socios</u> (Nota 20)		
Capital Social	50,000	400
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	49,600
Reserva Legal	469	469
Otros Resultados Integrales	13,784	20,032
Resultados Acumulados	110,319	115,201
Resultado Neto del Ejercicio	<u>25,238</u>	<u>7,951</u>
 Total Patrimonio de los Socios	 <u>199,810</u>	 <u>193,653</u>
 Total Pasivos y Patrimonio de Socios	 <u>1,276,643</u>	 <u>1,172,779</u>


 Fabrizio Larrea Estebanez
 Gerente General

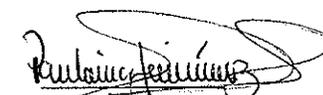

 Paulina Jiménez
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2017</u>	<u>(No auditado)</u> <u>2016</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 21/ 2.16)	2,586,351	2,422,526
<u>Costos de Operación</u>		
Costo de Ventas (Nota 22/ 2.17)	<u>(2,128,526)</u>	<u>(1,992,190)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	457,825	430,336
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 22/2.17)		
Gastos de Administración	(371,238)	(362,440)
Gastos de Ventas	(73,869)	(98,560)
Gastos Financieros	<u>(24,265)</u>	<u>(15,417)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(469,372)</u>	<u>(476,417)</u>
Resultado en Operaciones	(11,547)	(46,081)
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 23)		
Otros Ingresos	72,612	97,600
Otros (Egresos)	<u>(17,462)</u>	<u>(20,913)</u>
Total Otros, Neto	<u>55,150</u>	<u>76,687</u>
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	43,603	30,606
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 16.3/2.14)		
Impuesto a la Renta Corriente	(17,653)	(15,650)
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos	<u>(712)</u>	<u>(7,005)</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(18,365)</u>	<u>(22,655)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	25,238	7,951
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancias Actuariales	<u>(5,765)</u>	<u>19,549</u>
Resultado Integral Total	<u><u>19,473</u></u>	<u><u>27,500</u></u>


 Fabrizio Larrea Estebanez
 Gerente General

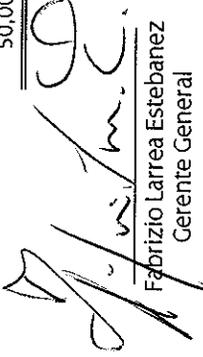

 Daysi Paulina Jiménez
 Contadora General

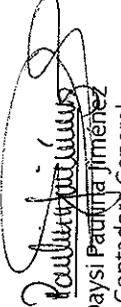
Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años terminados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Aportes		Otros Resultados Integrales		Resultados Acumulados		Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Pérdidas o Ganancias Actuariales	Resultados Acumulados	Adopción NIIF		
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	400	-	469	483	234,276	(85,272)	(33,803)	116,553
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	(33,803)	-	33,803	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	49,600	-	-	-	-	-	49,600
Resultado Integral Total	-	-	-	19,549	-	-	7,951	27,500
Saldos al 31 de Diciembre de 2016 (No Auditado)	400	49,600	469	20,032	200,473	(85,272)	7,951	193,653
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	7,951	-	(7,951)	-
Ajuste de Participación a Trabajadores del Período 2016	-	-	-	-	(4,590)	-	-	(4,590)
Aumento de Capital	49,600	(49,600)	-	-	-	-	-	-
Ajuste de Impuestos Diferidos	-	-	-	-	(8,726)	-	-	(8,726)
Reclasificación Otro Resultado Integral de Períodos Anteriores	-	-	-	(483)	483	-	-	-
Resultado Integral Total	-	-	-	(5,765)	-	-	25,238	19,473
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	50,000	-	469	13,784	195,591	(85,272)	25,238	199,810


Fabrizio Larrea Estebanez
Gerente General

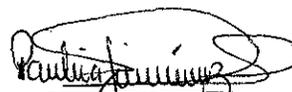

Daysi Paulina Jiménez
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	(No auditado) 2016
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	2,645,576	2,044,535
Pago a Proveedores, Empleados y Terceros	(2,548,684)	(2,027,825)
Otros Ingresos (Gastos)	(46,384)	(9,047)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	50,508	7,663
 <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
(Adquisición) de Propiedad, Planta y Equipos, Neto	(1,696)	-
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(1,696)	-
 <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago de Préstamos con Compañías Relacionadas	(34,981)	-
Obtención de Obligaciones Financieras, Neto	2,372	-
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	(32,609)	-
Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	16,203	7,663
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año.	7,663	192
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.	<u>23,866</u>	<u>7,855</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 2016	-	7,663
Diferencia en Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 2016	-	192


 Fabrizio Larrea Estebanez
 Gerente General


 Daysi Paylina Jiménez
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: ACLIMATIC CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1791800850001
- Domicilio de la Compañía: Quito, Av. Marcos Joffre OE5-168 y Antonio Mesones
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Servicios de Diseño, provisión, instalación, mantenimiento y reparación de sistemas de climatización, ventilación, refrigeración y ozonificación.

ACLIMATIC CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 11 de Julio de 2001.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es prestar servicios de diseño, provisión, instalación, mantenimiento de sistemas de climatización, ventilación, refrigeración y ozonificación. Prestará servicios de asesoría, asistencia profesional, auditoría y fiscalización en el ámbito del sistema técnico.

El 27 de diciembre de 2017, se aumenta su capital de US\$ 400 a US\$ 50,000 mediante aporte en numerario, suscrito y pagado íntegramente con el rubro de compensación de créditos del señor Larrea Estébanez Fabrizio Eduardo.

Su socio principal es el Sr. Fabricio Larrea E., que posee el 99.99% de su capital y la Sra. Valeria Gallegos G. con el 0.01% de su capital.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para las PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Los inventarios se miden al valor neto de realización
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para las PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos, los cuales se ven afectados por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

La compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor nominal, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Depreciables	Años de vida útil
Muebles y enseres	10 a 15 años
Maquinaria y equipo	14 años
Equipos de computación	4 a 8 años
Vehículos	5 años

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origina del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Préstamos – Sección 11 NIIF para PYMES

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto, de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en el estado de resultados durante el periodo del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.15.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.16 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.15.1 Venta de servicios – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí misma ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se componen de:

	2017	2016
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	23,866	7,663
Cuentas comerciales por cobrar	691,705	708,545
Cuentas por cobrar relacionadas corrientes	46,000	-
Otras cuentas por cobrar	61,616	40,397
Cuentas por cobrar comerciales no corrientes	38,187	-
	861,374	756,605
<u>Pasivos Financieros</u>		
Sobregiro bancario	-	166,153
Obligaciones financieras corrientes	84,169	81,797
Cuentas comerciales por pagar	376,377	302,856
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	186,649	45,431
Otras cuentas por pagar	246,233	231,652
	893,428	827,889

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2017	2016
Cajas	1,280	1,180
Bancos (1)	22,586	6,483
	23,866	7,663

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Cientes	261,792	361,261
Ingresos por facturar (1)	430,078	347,284
Provisión cuentas incobrables	(165)	-
Total	691,705	708,545

(1) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo representa el reconocimiento de los ingresos que la Compañía realiza de acuerdo a la ejecución de los proyectos:

Tipo	Quito	Guayaquil	Total
Instalaciones	164,724	139,039	303,763
Mantenimiento	90,792	35,523	126,315
Total	255,516	174,562	430,078

Movimiento de provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre, la compañía presenta el movimiento de la provisión de cuentas incobrables de la siguiente manera:

	2017	2016
Saldo inicial	-	(26,695)
Provisión	(165)	-
Baja	-	26,695
Saldo final	(165)	-

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Otras cuentas por cobrar (1)	48,634	37,286
Anticipo a proveedores	2,077	1,800
Empleados (2)	10,905	1,311
Total	61,616	40,397

(1) Principalmente corresponde a la garantía entregada al Fideicomiso CORPEI por US\$ 29,879 y Notas de Crédito por pagos duplicados al IESS por US\$ 18,698.

(2) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el mes siguiente y por préstamos a trabajadores, los mismos que no generan intereses.

Nota 7 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	2017	2016
Inventario de materiales por instalaciones y mantenimiento	50,732	58,123
Inventario herramientas	75,913	55,194
Provisión por deterioro de inventario	-	(4,298)
Valor neto de realización	-	(340)
Total	126,645	108,679

Nota 8 – Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	4,854	8,739
Otros gastos pagados por anticipado	3,451	7,331
Garantías de arriendos	2,800	2,800
Total	11,105	18,870

ACLIMATIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 9 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Saldo Final 2015	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldo Final 2016	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldo Final 2017
Muebles y enseres	16,145	853	(603)	16,395	434	(960)	15,869
Maquinaria y equipo	547	-	-	547	-	-	547
Equipos de computación	22,651	2,007	(1,410)	23,248	939	(299)	23,888
Vehículos	164,009	-	-	164,009	2,170	(1,740)	164,439
Subtotal	203,352	2,860	(2,013)	204,199	3,543	(2,999)	204,743
Depreciación acumulada	(36,341)	(16,494)	1,825	(51,010)	(15,622)	1,152	(65,480)
Total	167,011	(13,634)	(188)	153,189	(12,079)	(1,847)	139,263

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Otros Activos no Corrientes

Los otros activos no corrientes se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	<u>38,187</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>38,187</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar por servicios prestados en períodos anteriores especificados en convenios de mutuo acuerdo celebrados en diciembre de 2017 con los clientes CR Constructora por una porción no corriente de US\$ 10,351 y Mauricio Cattani Constructores Cía. Ltda. por US\$ 27,836, dichos convenios no generan intereses.

Nota 11 – Sobregiro Bancario

El sobregiro bancario se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Produbanco	<u>-</u>	<u>(166,153)</u>
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>(166,153)</u></u>

Nota 12 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se componen de:

	<u>Corriente</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Banco General Rumiñahui</u>		
No. 516991-00	15,650	-
No. 538735-00	15,590	-
No. 503312-01	-	50,000
	<u>31,240</u>	<u>50,000</u>
<u>Tarjetas de Crédito</u>		
Diners Club del Ecuador	42,747	12,328
American Express	<u>10,182</u>	<u>19,469</u>
Total	<u><u>84,169</u></u>	<u><u>81,797</u></u>

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2017, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago:

Banco	Operación	Tasa	Fecha inicial	Fecha Final	Valor Préstamo	Interés Registrado	Capital e Interés
Banco General Rumiñahui	No. 516991-00	9.76%	27-ene-17	26-jul-17	15,000	650	15,650
Banco General Rumiñahui	No. 538735-00	9.76%	24-ago-17	20-feb-18	15,000	590	15,590
Total					<u>30,000</u>	<u>1,240</u>	<u>31,240</u>

Nota 13 – Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	114,463	302,856
Cheques posfechados	<u>261,914</u>	-
Total	<u>376,377</u>	<u>302,856</u>

Nota 14 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el IESS	25,772	20,421
Empleados	29,742	29,899
Anticipo de clientes	185,915	178,724
Otras cuentas por pagar	<u>4,804</u>	<u>2,608</u>
Total	<u>246,233</u>	<u>231,652</u>

Nota 15 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	3,854	2,892
Décimo cuarto sueldo	10,934	11,293
Vacaciones	18,528	10,526
Fondos de reserva	2,015	791
Participación a trabajadores	<u>7,695</u>	-
Total	<u>43,026</u>	<u>25,502</u>

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Impuestos

16.1 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se compone de:

	2017	2016
Crédito tributario de impuesto a la renta años anteriores (1)	116,371	82,529
Crédito tributario de impuesto a la renta	21,885	33,842
Crédito tributario de IVA y retenciones	-	9,627
Total	138,256	125,998

(1) El 20 de febrero de 2018 el Servicio de Rentas Internas – SRI resuelve aceptar parcialmente la devolución solicitada mediante la emisión de notas de crédito desmaterializadas por un total de US\$ 56,335.81 por concepto de pago en exceso detallado a continuación:

Período	Retenciones sujetas a devolución	Devolución Efectiva
2014	37,937.26	4,536.85
2015	33,746.20	33,619.51
2016	33,841.84	33,829.10
Total	105,525.30	71,985.46
(-) Anticipo calculado mayor al Impuesto a la Renta Causado 2016		(15,649.65)
Neto a recibir		56 335.81

16.2 Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	2017	2016
IVA en ventas y retenciones por pagar	32,107	35,983
Retenciones en la fuente de impuesto renta por pagar	6,497	5,640
Total	38,604	41,623

16.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2017	2016
Gasto del impuesto a la renta corriente	17,653	15,650
Gasto por impuesto diferido	712	7,546
(Ingreso) por impuesto diferidos	-	(541)
Total gasto de impuestos	18,365	22,655

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.4 Conciliación tributaria

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	51,298	30,606
(-) 15% participación a trabajadores	(7,695)	(4,591)
(+) Gastos no deducibles	41,273	39,945
(+/-) Diferencias temporarias, neto	<u>(4,638)</u>	<u>(7,005)</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	80,238	58,955
Anticipo calculado	16,548	15,650
(-) Cuota 1	-	-
(-) Cuota 2	-	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	<u>16,548</u>	<u>15,650</u>
(-) Rebaja 40% (decreto 210)	<u>(6,619)</u>	-
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	9,929	15,650
(A) anticipo calculado	9,929	15,650
(B) impuesto a la renta causado	<u>17,653</u>	<u>12,970</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	17,653	15,650
Crédito tributario de periodos anteriores	(105,525)	(98,179)
Retenciones en la fuente del período	<u>(39,538)</u>	<u>(33,842)</u>
(Crédito tributario)	<u><u>(127,410)</u></u>	<u><u>(116,371)</u></u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.5 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al final del año
<u>Año 2017</u>					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Inventarios – valor neto de realización	75	(75)	-	-	-
Provisión por deterioro de inventario	637	(637)	-	-	-
Provisión de jubilación patronal	8,726	-	-	(8,726)	-
Total activos por impuestos diferidos	9,438	(712)	-	(8,726)	-

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al final del año
<u>Año 2016</u>					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Provisión de cuentas incobrables	3,504	(3,504)	-	-	-
Inventarios – valor neto de realización	75	-	-	-	75
Provisión por deterioro de inventario	504	133	-	-	637
Provisión de jubilación patronal	12,360	(3,634)	-	-	8,726
Total activos por impuestos diferidos	16,443	(7,005)	-	-	9,438

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 – Pasivos por Ingresos Diferidos

Los pasivos por ingresos diferidos no corrientes se compone de:

	2017	2016
Ingresos diferidos – clientes locales	13,190	-
Total	13,190	-

Movimiento de pasivo por ingresos diferidos

No. Cuenta Contable	Saldo inicial	Reclasificación de ingresos diferidos 2016	Adiciones de ingresos diferidos 2017	Saldo final del pasivo por ingreso diferido
Ingresos diferidos	-	12,290	900	13,190

Nota 18 – Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se compone de:

	2017	2016
Jubilación patronal	50,107	47,812
Bonificación por desahucio	38,478	36,300
Total	88,585	84,112

18.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

	2017	2016
Saldos al inicio del año	47,812	69,031
Costo laboral	6,094	5,539
Costo financiero	2,295	2,204
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(7,660)	(11,304)
Pérdida o ganancia reconocida en el ORI	1,566	(17,658)
Saldo al final del año	50,107	47,812

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	2017	2016
Saldos al inicial del año	36,300	42,157
Costo laboral	1,139	1,031
Costo financiero	1,946	1,839
Pérdida o ganancia reconocida en el ORI	4,199	(1,892)
Beneficios pagados	(5,106)	(6,835)
Saldo al final del año	38,478	36,300

Nota 19 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, así como para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 20 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está compuesto de 50,000 acciones ordinarias de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Nota 21 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas servicios mantenimiento Quito	597,913	537,607
Ventas servicios mantenimiento Guayaquil	697,633	330,222
Ventas servicios instalaciones Quito	809,966	935,248
Ventas servicios instalaciones Guayaquil	400,916	379,343
Ingresos diferidos mantenimiento e instalaciones	<u>79,923</u>	<u>240,106</u>
Total	<u>2,586,351</u>	<u>2,422,526</u>

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 22 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materiales mantenimiento Quito	82,565	77,750
Mano de obra mantenimiento Quito	281,652	238,484
Otros costos mantenimiento Quito	115,819	129,471
Otros costos directos mantenimiento Quito	180	440
Materiales mantenimiento Guayaquil	112,842	121,754
Mano de obra mantenimiento Guayaquil	171,749	142,364
Otros costos mantenimiento Guayaquil	167,912	60,782
Otros costos directos mantenimiento Guayaquil	11,100	5,015
Materiales instalaciones Quito	414,307	561,331
Mano de obra instalaciones Quito	201,564	223,186
Otros costos mantenimiento instalaciones Quito	106,716	117,030
Materiales instalaciones Guayaquil	393,478	247,007
Mano de obra instalaciones Guayaquil	46,579	40,516
Otros costos mantenimiento instalaciones Guayaquil	22,063	27,060
Total	<u>2,128,526</u>	<u>1,992,190</u>

Los gastos de administración por su naturaleza se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y remuneraciones	175,056	173,569
Aportes al IESS	20,915	21,919
Beneficios sociales	31,543	31,209
Beneficios definidos de empleados	7,233	6,569
15% Participación a trabajadores	7,695	-
Alquiler vehículos	15,228	12,502
Arrendamientos	5,371	11,516
Servicios básicos	12,751	13,722
Transporte y combustible	1,666	4,394
Gastos de gestión	-	300
Gastos de viaje	10,488	10,381
Impuestos y contribuciones	5,111	4,146
Seguros y reaseguros	7,041	7,362
Depreciaciones	13,386	13,539
Pagos por otros servicios	57,754	51,312
Total	<u>371,238</u>	<u>362,440</u>

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de ventas por su naturaleza se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y remuneraciones	50,903	66,104
Aportes al IESS	5,955	7,214
Beneficios sociales	7,878	9,554
Comisión en ventas	-	7,569
Arrendamientos	2,039	1,980
Promoción y publicidad	750	746
Transporte y combustible	317	888
Depreciaciones	73	321
Gastos de viaje	603	674
Servicios básicos	1,661	1,603
Pagos por otros servicios	3,690	1,907
Total	<u>73,869</u>	<u>98,560</u>

Los gastos financieros por su naturaleza se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses bancarios	9,524	1,819
Otros gastos bancarios	14,741	13,598
Total	<u>24,265</u>	<u>15,417</u>

Nota 23 – Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se presentan así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses ganados	15	-
Otros ingresos de mantenimiento	25,712	28,063
Otros ingresos de instalaciones	15,505	35,274
Otros ingresos	31,380	34,263
Intereses y multas	(2,539)	(5,928)
Gastos no deducibles	(13,691)	(15,686)
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo	(1,232)	701
Total	<u>55,150</u>	<u>76,687</u>

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 24 – Transacciones con Partes Relacionadas

24.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

	Cuentas por cobrar corrientes		Cuentas por pagar corrientes	
	2017	2016	2017	2016
<u>Compañía relacionada</u>				
Distribuidora Nacional de Equipos de Climatización y Ventilación DNECV (1)	46,000	-	176,199	-
<u>Socios</u>				
Ing. Fabrizio Larrea (2)	-	-	10,450	45,431
Total	46,000	-	186,649	45,431

(1) Corresponde a un anticipo otorgado a la compañía Distribuidora Nacional de Equipos de Climatización y Ventilación DNECV para entrega de mercadería por US\$ 46,000 y cuentas pendientes de pago por US\$ 176,199 respaldados con comprobantes de venta por adquisición de mercadería.

(2) Corresponde a cuentas por pagar al Ing. Fabrizio Larrea, la cual no genera intereses.

	Compras		Ventas	
	2017	2016	2017	2016
<u>Compañía relacionada</u>				
Distribuidora Nacional de Equipos de Climatización y Ventilación DNECV	123,797	405,703	12,467	35,132
Total	123,797	405,703	12,467	35,132

24.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2017 fue de US\$ 111,968 (US\$ 111,331 en el año 2016).

Nota 25 – Detalle de Garantías

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene las siguientes garantías como respaldo de las obligaciones financieras:

Banco	Garantía	Detalle	Valor
Banco General Rumiñahui	Prendario vehículo	516991-01	15,649.79
Banco General Rumiñahui	Prendario vehículo	538735-00	15,589.77

ACLIMATIC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 26 – Contratos

Contrato de Factoring

En junio de 2016, Aclimatic Cía. Ltda., suscribe un contrato de factoring con FIDEICOMISO CORPEI CAPITAL sobre la compra de cartera; previa calificación de la idoneidad de la cartera, de la aptitud de los deudores y de la suficiencia legal de los documentos que la representen, el fideicomiso podrá adquirir los créditos que Aclimatic Cía. Ltda. tuviere contra sus clientes. En el caso de que el fideicomiso acepte comprar la cartera, Aclimatic Cía. Ltda. cederá al fideicomiso los documentos representativos de los créditos adquiridos, esta cesión conllevará la transferencia de todas las fianzas, privilegios, hipotecas y demás derechos accesorios que garanticen a los créditos cedidos, así como los intereses devengados.

Aclimatic Cía. Ltda., está obligado a realizar por su exclusiva cuenta todas las gestiones legales o formalidades que fueran necesarios para notificar o recabar de los compradores la aceptación de la cesión de los créditos, esto incluye el asumir todos los tributos, derechos y en general todos los gastos que se causen de dichas diligencias.

Aclimatic Cía. Ltda. tiene prohibido alterar las condiciones contractuales que hubiese pactado con los compradores, particularmente en lo que respecta a los plazos de pago, montos y demás, además en el caso que recibiere pagos de algún comprador perfeccionada la cesión, deberá abonarlo al fideicomiso dentro de las setenta y dos horas hábiles posteriores para aplicarlo a la cartera adquirida.

El plazo del contrato es de plazo indefinido, y podrá darse por terminado en cualquier momento, por medio de una notificación escrita con treinta días de anticipación.

El precio de adquisición será igual al valor bruto de la cartera adquirida menos el porcentaje de descuento que el fideicomiso aplique. No obstante, del precio se descontará las comisiones, los tributos y los valores que, por cuenta de la cartera adquirida, el fideicomiso le hubiese anticipado a Aclimatic Cía. Ltda.

Nota 27 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas – SRI el 20 de febrero de 2018, en la cual se notifica la devolución de impuesto a la renta de periodos anteriores por US\$ 56,335.81 (nota 16.1)

Nota 28 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.