

TERMALIMEX CIA. LTDA.

Informe de los Auditores *Independientes*
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

TERMALIMEX CIA. LTDA.

CONTENIDO:

| | Página |
|---|---------------|
| Opinión | 1 - 2 |
| Estados de situación financiera | 3 |
| Estados de resultados integral | 4 |
| Estados de cambios en el patrimonio de los socios | 5 |
| Estados de flujos de efectivo | 6 - 7 |
| Notas a los estados financieros | 8 - 18 |

Abreviaturas

| | |
|--------|---|
| NIA | Normas Internacionales de Auditoría |
| NIC | Norma Internacional de Contabilidad |
| NIIF | Norma Internacional de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados |
| FV | Valor razonable (Fair value) |
| US\$ | U.S. dólares |



Contadores Públicos Autorizados
Certified Public Accountants

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de:
TERMALIMEX CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

GUAYAQUIL

Av. Nueve de Octubre No. 100 y Malecón
Ed. La Previsora • Piso 23 Of. 05
Telfs.: 2560055 / 2565993 • Fax: 2565433
Casilla: 09-01-11666
e-mail: info@aureacpas.com

AUREA & CO., CPAS

Firma de responsabilidad limitada
miembro de  International Ltd.

www.aureacpas.com

QUITO

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio
Edificio Santa Rosa, Piso 5 Ofc. 501
Telfs.: 2549311 / 2544 007 • Fax: 2543 536
Casilla: 17-12-892
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 así como de sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis en temas importantes.

Sin modificar nuestra opinión informamos que:

Adopción de NIIF por primera vez

Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias ICT

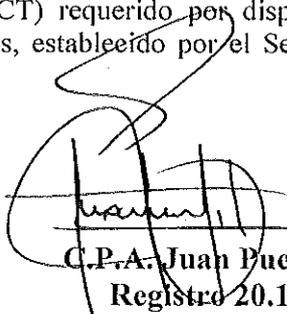
El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029

Abril 3, 2014

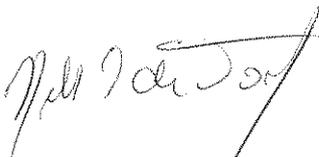
Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio


C.P.A. Juan Puentes V.
Registro 20.103

TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

| ACTIVOS | Nota | Diciembre 31, | |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2.013 | 2.012 |
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 386.859 | 72.144 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 1.023.814 | 872.209 |
| Inventarios | 6 | 2.559.543 | 2.398.576 |
| Activos por impuestos corrientes y otros anticipados | | <u>1.028</u> | <u>1.018</u> |
| SUMA EL ACTIVO CORRIENTE | | 3.971.244 | 3.343.947 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 7 | 254.644 | 230.960 |
| Otros activos | | 1.000 | 2.411 |
| Activos por impuestos diferidos | 8 | <u>7.073</u> | <u>5.323</u> |
| SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE | | 262.717 | 238.694 |
| <u>TOTAL DEL ACTIVO</u> | | <u>4.233.961</u> | <u>3.582.641</u> |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones financieras | 9 | 1.051.551 | 586.688 |
| Cuentas por pagar comerciales | 10 | 463.266 | 364.790 |
| Anticipos recibidos de clientes | 11 | 122.102 | 183.756 |
| Obligaciones con empleados e impuestos corriente | 12 | <u>348.625</u> | <u>389.216</u> |
| SUMA EL PASIVO CORRIENTE | | 1.985.544 | 1.524.450 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones financieras a largo plazo | 9 | 570.000 | 500.000 |
| Provision para jubilacion patronal y deshaucio | 13 | <u>145.489</u> | <u>120.770</u> |
| SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE | | 715.489 | 620.770 |
| <u>TOTAL DEL PASIVO</u> | | 2.701.033 | 2.145.220 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Capital social | 14 | 16.000 | 16.000 |
| Reservas | | 184.803 | 184.803 |
| Resultados acumulados | | 742.334 | 494.284 |
| Otros resultados integrales | | (2.598) | 0 |
| Resultado total integral | | <u>592.389</u> | <u>742.334</u> |
| SUMA EL PATRIMONIO NETO | | 1.532.928 | 1.437.421 |
| <u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u> | | <u>4.233.961</u> | <u>3.582.641</u> |


Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL


Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

| | <u>Al 31 de diciembre de,</u> | |
|---|-------------------------------|-----------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | | |
| Ventas netas | 10.013.966 | 11.015.133 |
| COSTO DE VENTA | <u>(6.571.091)</u> | <u>(7.189.283)</u> |
| UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS | 3.442.875 | 3.825.850 |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gastos generales | 2.222.212 | 2.427.609 |
| Gastos varios | 46.811 | 61.768 |
| Depreciaciones | 75.059 | 62.756 |
| Provisiones beneficios sociales | 14.327 | 24.931 |
| | <u>(2.358.409)</u> | <u>(2.577.064)</u> |
| UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL | 1.084.466 | 1.248.787 |
| OTROS INGRESOS | 11.089 | 31.724 |
| OTROS EGRESOS | <u>(198.908)</u> | <u>(156.464)</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 896.647 | 1.124.047 |
| PROVISIONES FINALES | | |
| Participación de empleados y trabajadores | 134.497 | 168.607 |
| Impuesto a la renta | 171.511 | 218.429 |
| | <u>(306.008)</u> | <u>(387.036)</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | <u>1.750</u> | <u>5.323</u> |
| <u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u> | <u>592.389</u> | <u>742.334</u> |


Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL


Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

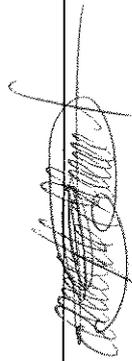
TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012.
(Expresados en dólares americanos)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Reservas</u> <u>Legal</u> | <u>Aportes para</u> <u>funeras</u> <u>capitalizaciones</u> | <u>Otros</u> <u>Resultados</u> <u>Integrales</u> | <u>Resultados</u> <u>Acumulados</u> | <u>Resultado</u> <u>del</u> <u>Ejercicio</u> | <u>Total</u> <u>del</u> <u>Patrimonio</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|--|--|--|--|---|
| Enero 1, 2012 | 16.000 | 15.766 | 455.228 | 0 | 0 | 494.284 | 1.150.315 |
| Transferencias | | | 0 | | 494.284 | (494.284) | 0 |
| Pago de dividendos | | | (455.228) | | | | (455.228) |
| ORI ingresos por impuestos diferidos | | | | 0 | 0 | 5.323 | 5.323 |
| Resultado del ejercicio 2012 | | | | | | 737.011 | 737.011 |
| Diciembre 31, 2012 | 16.000 | 15.766 | 0 | 0 | 494.284 | 742.334 | 1.437.421 |
| Transferencia | | | | | 742.334 | (742.334) | 0 |
| ORI ingresos por impuestos diferidos | | | | (2.598) | | | (2.598) |
| Pago de dividendos | | | | | (494.284) | | (494.284) |
| Resultado ejercicio 2013 | | | | | | 592.389 | 592.389 |
| Diciembre 31, 2013 | 16.000 | 15.766 | 0 | (2.598) | 742.334 | 592.389 | 1.532.928 |

Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL



Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Efectivo recibido de clientes | 9.722.245 | 11.035.991 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (8.922.139) | (10.181.043) |
| Intereses pagados | (142.268) | (103.061) |
| Participación trabajadores | (168.607) | (115.246) |
| Impuesto a la renta | (114.946) | (87.939) |
| Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | <u>374.285</u> | <u>548.702</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Activos fijos - neto | (98.961) | (65.623) |
| Documentos por cobrar a largo plazo | 1.411 | |
| Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(97.550)</u> | <u>(65.623)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Dividendos pagados | (494.284) | (455.228) |
| Obligaciones financieras | 532.264 | (28.650) |
| Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento | <u>37.980</u> | <u>(483.878)</u> |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 314.715 | (799) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año | <u>72.144</u> | <u>72.943</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>386.859</u></u> | <u><u>72.144</u></u> |

Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL

Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMALIMEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Resultado neto del ejercicio | 592.389 | 742.334 |
| Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 75.059 | 62.755 |
| Provisión por VNR - Dias Base Inventario | 0 | 18.978 |
| Provisión para jubilacion patronal y desahucio | 22.280 | 22.798 |
| Participación empleados y trabajadores | 134.497 | 168.607 |
| Otros resultados integrales | (1.750) | (5.323) |
| Impuesto a la renta | 81.741 | 114.946 |
| Cambios en activos y pasivos operativos | | |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar | (151.387) | (41.265) |
| (Aumento) disminución en inventarios | (160.966) | (526.025) |
| (Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | (10) | (1.018) |
| (Aumento) disminución en otros activos | 0 | (18.797) |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar | 127.639 | 125.961 |
| Aumento (disminución) en anticipos de clientes | (61.654) | 49.196 |
| Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 0 | 38.740 |
| Aumento (disminución) participación trabajadores | (168.607) | (115.246) |
| Aumento (disminución) impuesto a la renta | (114.946) | (87.939) |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>374.285</u> | <u>548.702</u> |

Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL

Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMALIMEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012

1. INFORMACION GENERAL

Termalimex Cia. Ltda., es una empresa ecuatoriana donde su actividad principal es la comercialización y venta de equipo y menaje de cocina y todo lo relacionado al equipamiento de esta área.

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título vigencia</u> | <u>Fecha de</u> |
|--|---|--------------------------------|
| NIIF 9 (enmendada en 2010) | Instrumentos financieros | Enero 1, 2013 |
| NIC 24 (revisada en 2009) | Revelaciones de partes relacionadas | Enero 1, 2013 |
| NIIF 10 (emitida en mayo, 2011) | Estados Financieros Consolidados | Enero 1, 2013 |
| NIIF 11 (emitida en mayo, 2011) NIIF 12 (emitida en mayo, 2011) | Acuerdos Conjuntos Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades y las dos normas revisadas | Enero 1, 2013 Enero 1, 2013 |
| NIIF 12 (emitida en mayo, 2011) | Medición del valor razonable | Enero 1, 2013 |
| NIC 27 (revisada en mayo, 2011) | Estados Financieros Separados y | Enero 1, 2013 |

| | | |
|---|--|--|
| NIC 28 (revisada en mayo, 2011) | Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | Enero 1, 2013 |
| NIF 10 | Estados Financieros Consolidados y Separados | Sustituye NIC 27 y SIC-12 |
| NIF 11 | Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la | sustituye a la SIC-13 |
| NIF 12 | Información a revelar se aplicara a en otras entidades participación en | sobre participaciones entidades que tengan una subsidiaria |
| NIF 10 y la NIF 12, | Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades | sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008) |
| CINIF 20 (emitida octubre, 2011) | Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto | Enero 1, 2013 |
| Modificaciones NIF 7 (Emitida diciembre de 2011) | Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros | Enero 1, 2013 |
| Modificaciones NIF 9 y la NIF 7 (Emitido diciembre, 2011) | Información a Revelar de Transición | Enero 1, 2015 |
| Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011) | Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral | Julio, 1 2012 |
| NIC 19 (emitido junio, 2011) | Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleados sobre Beneficios a los Empleados | Enero 1, 2013 |
| Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011) | Compensación de Activos Financieros y Pasivo | Enero 1, 2014 |

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Políticas Contables Significativas

3.1. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

3.2. Efectivo y Bancos

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.

3.3. Cuentas por cobrar

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

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

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

3.4. Inventarios

Se encuentran valuados de acuerdo a lo siguiente:

Producto Terminado, al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización

Importaciones en Transito, al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de producto terminado incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos en los últimos 12 meses.

3.5. Propiedad, planta y equipos

Los activos de propiedad, planta y equipos están registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta y se deprecia en el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos de reparación y mantenimiento se asignan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Método de depreciación y vidas útiles

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:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Vehículos | 5 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Muebles de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.6. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar se encuentran registradas a su valor razonable.

3.7. Impuestos

Impuesto a la renta

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 imponderables 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.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

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.

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 re estimación 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.

Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

3.8. Beneficios a empleados

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. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

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.

3.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser 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 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.

3.10. Costos y Gastos

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

3.11. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

3.12. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 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:

| | Diciembre 31, | |
|---|----------------|---------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Cajas chicas | 1.030 | 1.030 |
| Bancos locales | 368.202 | 63.998 |
| Banco del exterior (Banco Pinchincha Miami Cta. No. 23119010) | 17.627 | 7.116 |
| Total | <u>386.859</u> | <u>72.144</u> |

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Cuentas por cobrar clientes | 831.794 | 768.836 |
| Remesas en tránsito | 66.073 | 35.955 |
| Cuentas por cobrar empleados | 800 | 0 |
| Gonzalo Rubio Salgado | | 619 |
| Cuentas por cobrar proveedores del exterior | 110.424 | 59.916 |
| Cuentas por cobrar proveedores locales | 43.271 | 35.431 |
| Subtotal | <u>1.052.362</u> | <u>900.757</u> |
| (-) Provisión para cuentas incobrables (A) | <u>(28.548)</u> | <u>(28.548)</u> |
| Total | <u><u>1.023.814</u></u> | <u><u>872.209</u></u> |

(A) De acuerdo al análisis efectuado en relación a la recuperación de la cartera por cobrar, se ha determinado que no hay necesidad de incrementar en el año 2013 la provisión constituida hasta el año 2012.

6. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios que poseía la compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

| | <u>Diciembre 31, del</u> | |
|--|--------------------------|-------------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Equipos | 899.653 | 735.032 |
| Repuestos | 236.019 | 242.737 |
| Accesorios | 1.027.630 | 887.057 |
| Varios | 0 | 2.502 |
| | <u>2.163.302</u> | <u>1.867.328</u> |
| (-) Provisión de inventarios al VNR | <u>(18.978)</u> | <u>(18.978)</u> |
| | <u>2.144.324</u> | <u>1.848.350</u> |
| Importaciones en tránsito | 415.219 | 550.226 |
| Total | <u><u>2.559.543</u></u> | <u><u>2.398.576</u></u> |

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

| <u>Descripción</u> | <u>Costo</u> | <u>Depreciación</u> | <u>Diciembre 31,</u> | |
|------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>Historico</u> | <u>Acumulada</u> | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Muebles de oficina | 72.565 | 31.586 | 40.979 | 25.002 |
| Equipos de computación | 44.079 | 26.691 | 17.388 | 13.200 |
| Maquinaria y equipo | 47.163 | 4.934 | 42.229 | 6.191 |
| Vehículos | 373.840 | 219.792 | 154.048 | 186.567 |
| Total | <u><u>537.647</u></u> | <u><u>(283.003)</u></u> | <u><u>254.644</u></u> | <u><u>230.960</u></u> |

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

| | <u>Costo</u> <u>Historico</u> | <u>Depreciacion</u> <u>Acumulada</u> | <u>Valor</u> <u>Neto</u> |
|---------------------------|----------------------------------|---|-----------------------------|
| Enero 31, 2012 | 373.788 | (164.493) | 209.295 |
| Adquisiciones | 65.622 | | 65.622 |
| Ajustes varios | | 18.798 | 18.798 |
| Gasto depreciacion | | (62.756) | (62.756) |
| Diciembre 31, 2012 | 439.410 | (208.451) | 230.959 |
| Adquisiciones | 98.237 | | 98.237 |
| Gasto depreciacion | | (74.552) | (74.552) |
| Diciembre 31, 2013 | 537.647 | (283.003) | 254.644 |

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos por efecto de los ajustes de conversión a NIIF de los estados financieros. Se controla el activo por impuestos diferidos con una matriz para poder establecer el momento en que devenga esta provisión la misma que se revertirá generando una ganancia imponible, de acuerdo con la aplicación de la NIC 12 párrafo 16. El movimiento de esta cuenta es como sigue:

| | <u>Diciembre 31, del</u> | |
|--------------------------------|--------------------------|--------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Provision VNR inventarios 2012 | 4.365 | 4.365 |
| Jubilacion patronal 2012 | 958 | 958 |
| Jubilacion patronal 2013 | 1.750 | |
| Total | 7.073 | 5.323 |

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de la obligación que la Compañía mantiene con el Banco del exterior EFG Bank se detalla a continuación:

| <u>Operación</u> | <u>Fechas de</u> | <u>Plazo</u> | <u>Tasa de</u> | <u>Corto</u> | <u>Largo</u> | <u>Total</u> |
|----------------------|------------------|----------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
| <u>No.</u> | <u>Inicio</u> | <u>y vencimiento</u> | <u>Interes</u> | <u>Plazo</u> | <u>Plazo</u> | <u>US\$</u> |
| LD1233505020 | 28/11/2012 | 22/05/2014 | 18 | 9,50% | 500.000 | 500.000 |
| LD1207105011 | 12/03/2013 | 03/09/2014 | 18 | 9,50% | 500.000 | 500.000 |
| LD1228405007 | 07/11/2013 | 05/05/2015 | 18 | 9,50% | | 570.000 |
| Intereses devengados | | | | | 51.551 | 51.551 |
| Total | | | | | 1.051.551 | 1.621.551 |

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| | <u>diciembre, 31</u> | |
|--------------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Proveedores locales nacionales | 14.799 | 7.256 |
| Proveedores locales varios | 13.630 | 95.437 |
| Proveedores del exterior | 370.110 | 249.500 |
| Provisiones y consignaciones | 64.727 | 12.597 |
| | 463.266 | 364.790 |

11. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| | <u>dicie mbre, 31</u> | |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Juan Bertero | 6.500 | |
| Arasha | | 8.021 |
| Arrayanes | | 15.105 |
| Flovisa | 18.396 | |
| Galo Narvaez | | 18.089 |
| Marvelize S.A. | 14.533 | |
| PreserCorp S.A. | | 16.892 |
| Gonzalo Salgado | 21.000 | |
| Hotel Zeus | | 13.157 |
| Solca Cuenca | 24.746 | |
| Otros anticipos | 36.927 | 112.492 |
| Total | <u>122.102</u> | <u>183.756</u> |

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Retenciones de impuestos por pagar | 115.688 | 91.258 |
| Impuesto a la renta por pagar | 81.741 | 114.946 |
| IESS por pagar | 8.415 | 7.471 |
| Beneficios sociales por pagar | 8.284 | 6.934 |
| Participacion en utilidades empleados y trabajadores | 134.497 | 168.607 |
| Total | <u>348.625</u> | <u>389.216</u> |

13. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

| | <u>Jubilación</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | <u>Patronal</u> | | <u>US\$</u> |
| Diciembre 31, 2012 | 103.533 | 17.237 | 120.770 |
| Pagos y/o retiros | (422) | (159) | (581) |
| Provisión 2013 | <u>20.457</u> | <u>4.843</u> | <u>25.300</u> |
| Diciembre 31, 2013 | <u>123.568</u> | <u>21.921</u> | <u>145.489</u> |

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

El capital social de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue de US\$ 16.000 dividido en dieciséis mil participaciones de un dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

| <u>Accionista</u> | <u>Capital Social</u> | <u>Numero de Participaciones</u> | <u>Porcentaje de Participación</u> |
|-------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Marcelo Rubio | 8.160 | 8.160 | 51,00% |
| Gonzalo Rubio | 3.200 | 3.200 | 20,00% |
| Nelly Ordoñez | 3.200 | 3.200 | 20,00% |
| Carolina Torres | 1.440 | 1.440 | 9,00% |
| Total | 16.000 | 16.000 | 100,00% |

b. Reserva Legal:

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

El monto de la reserva legal al final del periodo informado es de US\$ 15,766, de la cual la Junta General no ha tomado decisión alguna respecto del destino de la misma.

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
|--|------------------|------------------|
| Determinación de la participación de trabajadores | | |
| UTILIDAD CONTABLE | 896.647 | 1.124.046 |
| 15% Participación de trabajadores | <u>(134.497)</u> | <u>(168.607)</u> |
| | 762.150 | 955.439 |
| Cálculo del Impuesto a la Renta | | |
| Utilidad antes de impuestos | 762.150 | 955.439 |
| (-) Deducción por incremento neto de empleos | 0 | (30.894) |
| (-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad | 0 | (5.148) |
| (+) Gastos no deducibles en el país | <u>17.444</u> | <u>30.292</u> |
| Base imponible | 779.594 | 949.689 |
| Total impuesto causado | 171.511 | 218.429 |
| Determinación del Impuesto a la renta a pagar | | |
| Impuesto causado | 171.511 | 218.429 |
| (-) Retenciones en la fuente año corriente | <u>(89.769)</u> | <u>(103.482)</u> |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | 0 | 0 |
| Impuesto a la renta a pagar | <u>81.742</u> | <u>114.947</u> |

16. Contingencias

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

17. Índices de precios al consumidor

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

| <u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u> | <u>Porcentaje</u> <u>de Variación</u> |
|--|--|
| 2010 | 3 |
| 2011 | 4 |
| 2012 | 4 |
| 2013 | 3 |

18. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 3 de abril del 2014; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

19. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.