



TERMALIMEX CIA. LTDA.

**Estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018
Con el Informe de los Auditores Externos**

TERMALIMEX CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	Página
Opinión	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 22

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



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios:
TERMALIMEX CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Empresa **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes 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, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). 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 la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador 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.

3. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que Informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso y control de información financiera.

5. 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 están libres de incorrección material, debida 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 una incorrección 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.

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 Incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 de la Compañía.
- 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 Gerencia, 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 la Compañía 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. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

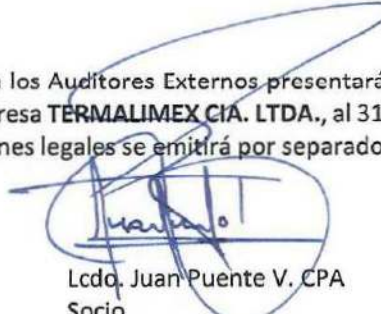
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

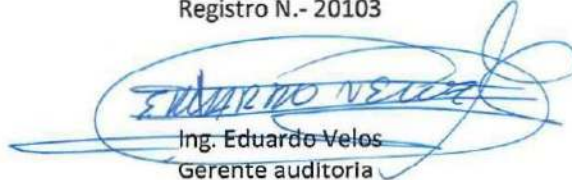
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de la Empresa **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.
Auditory & Accounts S.A.
SC-RNE-0677
Quito - Ecuador
Marzo 25, 2019


Lcdo. Juan Puentes V. CPA
Socio
Registro N.- 20103

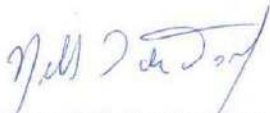
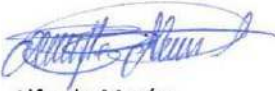

Ing. Eduardo Velos
Gerente auditoría

TERMALIMEX CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

		Diciembre 31,	
ACTIVOS	Nota	2.018	2.017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	186.671	250.348
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	824.424	994.675
Inventarios	6	3.588.542	3.281.843
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	7	<u>26.441</u>	<u>163</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		4.626.078	4.527.029
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	439.045	437.832
Otros activos		2.800	2.800
Activos por impuestos diferidos	9	<u>13.066</u>	<u>9.759</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		454.911	450.391
TOTAL DEL ACTIVO		5.080.989	4.977.420
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	10	492.542	602.998
Cuentas por pagar comerciales	11	513.648	615.768
Anticipos recibidos de clientes	12	175.013	75.826
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	13	367.403	320.542
Otras cuentas por pagar		<u>3.218</u>	<u>4</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1.551.824	1.615.138
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras a largo plazo	10	766.683	652.205
Provisión para jubilación patronal y deshaucio	14	<u>207.905</u>	<u>201.788</u>
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		974.588	853.993
TOTAL DEL PASIVO		2.526.412	2.469.131
PATRIMONIO NETO			
Capital social	15	16.000	16.000
Reservas		184.803	184.803
Resultados acumulados		1.704.880	1.712.811
Otros resultados integrales		-931	-17.641
Resultado total integral		<u>649.825</u>	<u>612.316</u>
SUMA EL PATRIMONIO NETO		2.554.577	2.508.289
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.080.989	4.977.420


Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL
Alfredo Mesías
CONTADOR**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

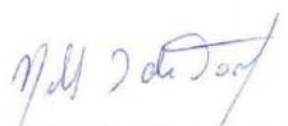
TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	10.148.803	9.148.583
COSTO DE VENTA	<u>-6.673.279</u>	<u>-5.989.088</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS	3.475.524	3.159.495
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos generales	2.175.289	1.887.103
Gastos varios	14.431	13.919
Depreciaciones	41.842	70.360
Provisiones beneficios sociales	<u>42.728</u>	<u>52.718</u>
	<u>-2.274.290</u>	<u>-2.024.100</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	1.201.234	1.135.395
OTROS INGRESOS	30.941	4.515
OTROS EGRESOS	<u>-218.849</u>	<u>-212.096</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.013.326	927.814
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	151.999	139.172
Impuesto a la renta	<u>220.393</u>	<u>176.326</u>
	<u>-372.392</u>	<u>-315.498</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>8.891</u>	<u>0</u>
<u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>649.825</u>	<u>612.316</u>



Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL



Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

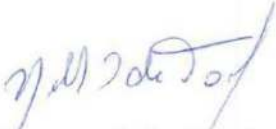
TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas Legal	De Capital	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Diciembre 31, 2016	16.000	15.766	169.037	-21.212	1.732.674	454.048	2.366.313
Transferencia					454.048	-454.048	0
ORI por perdidas actuariales				3.572			3.572
Pago de dividendos					-473.911		-473.911
Resultado integral 2017						612.315	612.315
Diciembre 31, 2017	16.000	15.766	169.037	-17.640	1.712.811	612.315	2.508.289
Transferencia					612.315	-612.315	0
ORI por perdidas actuariales				16.709			16.709
Pago de dividendos					-614.663		-614.663
Cierre de activo por impuestos diferidos					-5.583		-5.583
Resultado integral 2018						649.825	649.825
Diciembre 31, 2018	16.000	15.766	169.037	-931	1.704.880	649.825	2.554.577


Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL


Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

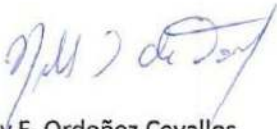
TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	10.318.399	8.705.639
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-9.294.617	-7.627.630
Intereses pagados	-218.227	-212.096
Participación trabajadores	-139.172	-104.242
Impuesto a la renta	-92.452	-56.669
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	573.931	705.002
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de activos fijos	-43.676	-6.392
Documentos por cobrar a largo plazo		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-43.676	-6.392
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	-614.663	-473.911
Préstamos a largo plazo	114.477	-243.276
Obligaciones financieras	-110.456	104.488
Otros ajustes	16.710	3.572
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-593.932	-609.127
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-63.677	89.483
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	250.348	160.865
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>186.671</u>	<u>250.348</u>


Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL

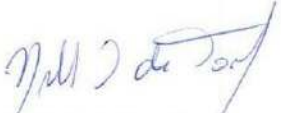

Alfredo Mesías
CONTADOR

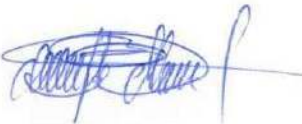
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMALIMEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)**

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del ejercicio	649.825	612.316
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	41.842	70.360
Provisión para jubilación patronal y desahucio	35.564	36.214
Provisión para cuentas incobrables	7.167	
Participación empleados y trabajadores	151.999	139.172
Otros resultados integrales	-8.891	0
Impuesto a la renta	123.056	92.452
(Ganancia) pérdida en activos fijos	621	
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	136.805	-223.193
(Aumento) disminución en inventarios	-306.698	-80.491
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-124.923	359.474
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	99.187	-140.391
Aumento (disminución) participación trabajadores	-139.172	-104.242
Aumento (disminución) impuesto a la renta	-92.452	-56.669
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>573.930</u>	<u>705.002</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 los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en US\$ dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

TERMALIMEX CIA. LTDA., es una compañía ecuatoriana de responsabilidad limitada constituida en la ciudad de San Francisco de Quito el 23 de agosto de 1974, siendo su objeto principal 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.ICI.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.ICI.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, revisadas y emitidas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, existiendo algunas normas que aún no entran en vigencia las cuales previa evaluación se considerar o no la aplicación de acuerdo al giro del negocio:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
N11F 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	a Revelar sobre Participaciones en otras entidades y las dos normas revisadas enero 1, 2013	

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
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
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre participantes en otras entidades	Se aplicara a entidades que tengan una participación en una subsidiaria.
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Sepa- rados; y Información a Revelar sobre par- ticipaciones en otras entidades	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitido octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición 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 (emitido diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014
NIIF 9	Instrumentos Financieros	A partir del 1 enero, 2018 Aplicación anticipada permitida.
NIIF 14 (emitida en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos se aplica	Se aplica por entidades cuyos Primeros estados financieros Correspondan a un período que comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación anticipada.
NIIF 15 (emitida en mayo de 2014)	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con clien- tes.	Se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 enero, 2017. La NIIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15 y CINIIF 18 y SIC-31
Modificaciones a la NIIF 11 (emitida en mayo de 2014)	Acuerdos Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 (emitida en mayo de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo Activos Intangibles	a partir del 1 de enero de 2016. (métodos basados en los ingresos) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 (Emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo	a partir del 1 de enero de 2016. (funcionamiento es similar al de la manufacturación) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 27 (Emitida en agosto de 2014)	Estados financieros separados de forma retroactiva de acuerdo	A partir del 1 de enero de 2016 con la NIC 8
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Emitida en septiembre de 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28. (Emitida en diciembre de 2014)	Aplicación de la Excepción de Consolidación	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a la NIC 1 (Emitida en diciembre de 2014)	Iniciativa sobre Información a Revelar	A partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 (Emitida en septiembre de 2014)	Relacionadas con 4 Normas	a partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación anticipada.

<u>NIIF</u>	<u>SUJETAS A MODIFICACIÓN</u>
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos Para la Venta y Operaciones Discontinuas	Cambios en los métodos de disposición.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Contratos de servicios de administración Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros Intermedios condensados.
NIC 19 Beneficios a los Empleados	Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a Revelar "en alguna otra Parte de la información financiera Intermedia".
NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.
NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades.	Aclaración del alcance de la Norma.
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2018 y 2017, 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.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, 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 (NIIF).

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 Tránsito, 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 impositivos 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 la 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 vigente al 31 de diciembre del 2018 fue 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 con el 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 impositivas. 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 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.

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 (NIC 19)

El Código del Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos a la misma empresa, así como también tendrán derecho todos los trabajadores independientemente de los años de servicio al beneficio del desahucio. En el Ecuador, estos beneficios post empleo se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Las tasas utilizadas para descontar las obligaciones de beneficios post – empleo (tanto financiadas como no) se determinarán utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondiente a la emisión de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió una opinión respecto de la tasa de descuento de bonos corporativos en el año 2016 y el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421 OC el 28 de diciembre del 2017. El oficio indica que, el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

A partir del año 2018 con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece la deducibilidad del gasto por concepto de jubilación patronal y desahucio únicamente cuando se produzca el pago de dichos beneficios post empleo. Las provisiones que se realicen con afectación a resultados del ejercicio se deben considerar como gastos no deducibles para efectos de la liquidación del Impuesto a la Renta, debiéndose reconocer también el impuesto diferido por las diferencias temporarias que se generen a partir de esta aplicación.

Si existieren provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio, al momento del pago se afectará primero el pasivo constituido en años anteriores, mientras que las reducciones y liquidaciones anticipadas por salidas de personal que no haya alcanzado a este beneficio serán afectados a otros resultados integrales y deberán ser reconocidos en su proporción como un ingreso gravable o no sujeto al impuesto a la renta dependiendo si el gasto que dio inicio a la provisión de estos beneficios post empleo fueron deducibles o no.

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.

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:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cajas chicas	1.860	1.000
Bancos locales	126.197	198.776
Banco del exterior (Banco Pinchincha Miami Cta. No. 23119010)	58.614	50.572
Total	186.671	250.348

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes	735.215	746.462
Cuentas por cobrar y anticipos a empleados	2.581	443
Cuentas por cobrar proveedores del exterior	97.479	261.569
Cuentas por cobrar proveedores locales	16.421	6.306
Subtotal	851.696	1.014.780
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	-27.272	-20.105
Total	824.424	994.675

- (A) De acuerdo con el análisis efectuado en relación con la recuperación de la cartera por cobrar, se ha determinado que se debe incrementar la provisión para cuentas consideradas incobrables por un monto de US\$ 7.167, valor que se afectó resultados del ejercicio.

6. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios que poseía la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Diciembre 31, del</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Inventarios disponibles para la venta	3.041.105	2.873.967
(-) Provisión de inventarios al VNR	-18.978	-18.978
	<u>3.022.127</u>	<u>2.854.989</u>
Importaciones en tránsito	566.415	426.854
Total	<u>3.588.542</u>	<u>3.281.843</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Diciembre 31, del</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Iva crédito tributario	26.130	0
Retenciones del IVA	311	163
Total	<u>26.441</u>	<u>163</u>

8. 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>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Terrenos	103.588		103.588	103.588
Edificios	215.047	14.193	200.854	204.725
Muebles de oficina	92.689	60.856	31.833	36.926
Equipos de computación	126.414	110.758	15.656	22.340
Maquinaria y equipo	59.355	32.170	27.185	28.407
Vehículos	<u>281.546</u>	<u>221.617</u>	<u>59.929</u>	<u>41.846</u>
Total	<u>878.639</u>	<u>-439.594</u>	<u>439.045</u>	<u>437.832</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2016	840.501	-338.701	501.800
Adquisiciones	6.392		6.392
Gasto depreciación		-70.360	-70.360
Diciembre 31, 2017	846.893	-409.061	437.832
Adquisiciones	43.677		43.677
Bajas	-11.931	11.309	-622
Gasto depreciación		-41.842	-41.842
Diciembre 31, 2018	<u>878.639</u>	<u>-439.594</u>	<u>439.045</u>

9. 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>2.018</u>	<u>2.017</u>
Provisión VNR inventarios 2012	4.175	4.175
Jubilación patronal y desahucio 2018	8.891	
Jubilación patronal 2012	0	916
Jubilación patronal 2013	0	1.750
Jubilación patronal 2014	0	1.691
Jubilación patronal 2015	0	1.227
Total	13.066	9.759

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de la obligación al 31 de diciembre de 2018 que la Compañía mantiene instituciones financieras se detalla a continuación:

<u>Nombre del banco</u>	<u>Fechas de</u>		<u>Plazo</u> <u>días</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interes</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
	<u>Inicio</u>	<u>vencimiento</u>					
PRODUBANCO	22/5/2018	6/5/2021	1080	7,50%	492.542	766.682	1.259.224
Total Obligaciones bancarias					492.542	766.682	1.259.224

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores locales nacionales	8.082	6.868
Proveedores del exterior	494.533	533.418
Provisiones y consignaciones	11.033	75.482
Total	513.648	615.768

12. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de esta cuenta está compuesto por anticipos recibidos de clientes por compra de equipos repuestos o accesorios, estos anticipos por US\$ 175.013 y US\$ 75.825 que corresponden al año 2018 y 2017 respectivamente, son facturados en el primer trimestre del año siguiente.

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de impuestos por pagar	67.174	67.829
Impuesto a la renta por pagar	123.056	92.452
IESS por pagar	12.973	11.120
Beneficios sociales por pagar	12.201	9.969
Participación en utilidades empleados y trabajadores	151.999	139.172
Total	367.403	320.542

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	121.590	43.904	165.494
Provisión año 2017	36.214	8.205	44.419
Perdidas actuariales	-20.597	17.025	-3.572
Pagos y/o retiros	0	-4.553	-4.553
Diciembre 31, 2017	137.207	64.581	201.788
Provisión año 2018	26.567	8.998	35.565
Pagos y/o retiros	-1.415	-28.033	-29.448
Diciembre 31, 2018	162.359	45.546	207.905

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de US\$ 16.000 dividido en dieciséis mil participaciones de un dólar cada una. El detalle de los socios es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Número</u> <u>de</u> <u>Participaciones</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de</u> <u>Participación</u>
Ordoñez Cevallos Nelly Enriqueta	2.400	2.400	15,00%
Rubio Lopez Marcelo Patricio	2.000	2.000	12,50%
Rubio Salgado Gonzalo Eduardo	9.360	9.360	58,50%
Torres Ordoñez Carlos Alberto	800	800	5,00%
Torres Ordoñez Nelly Carolina	1.440	1.440	9,00%
Total	16.000	16.000	100,00%

16. 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.

17. UTILIDADES ACUMULADAS

El saldo de esta cuenta es el resultado de la acumulación de las utilidades de años el mismo que disminuye principalmente por el pago de dividendos a los socios, en el año 2018 se efectuó el pago de dividendos por US\$ 614.633, la decisión del pago fue tomada mediante Acta de Junta de Socios.

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Determinación de la participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	1.013.326	927.815
15% Participación de trabajadores	<u>-151.999</u>	<u>-139.172</u>
	861.327	788.643
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de impuestos	861.327	788.643
(-) Deducción por incremento neto de empleos	-16.338	0
(-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	0	0
(+) Gastos no deducibles en el país	<u>36.582</u>	<u>12.842</u>
Base imponible	881.571	801.485
Total impuesto causado	220.393	176.327
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado	220.393	176.327
(-) Retenciones en la fuente año corriente	-97.337	-83.875
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>123.056</u>	<u>92.452</u>

19. 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 2018 y 2017 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.

20. 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>
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0.20
2018	0.27

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del dictamen de la auditoría 25 de marzo de 2019; 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.

22. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. 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.
