



Ecuatoriana Industrial
Ternoval Cia. Ltda.

Concepción E5-37 y Valparaíso. 2952888. 2281921. info@ecuatorianaindustrial.com.
www.ecuatorianaindustrial.com

Área: Contabilidad General

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(En dólares Americanos)

El presente Documento consta de cuatro secciones:

- Estados Financieros Comparativos
- Notas a los Estados Financieros
- Análisis Financieros
- Hechos Relevantes

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2016, elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares)

ACTIVO	NOTAS	2015	2016	
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	29,375.83	4,904.33	0.67%
CUENTAS POR COBRAR	2	174,931.98	199,233.22	27.18%
1% PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	6	-3,522.78	-1,992.33	-0.27%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		4,997.68	9,527.20	1.30%
INVENTARIOS	3	489,825.24	402,094.40	54.86%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		-	5,383.14	0.76%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		49,110.65	47,292.49	6.45%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		2,100.19	2,100.19	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		746,818.79	668,742.64	91.25%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4 Y 5	53,621.42	25,975.14	3.54%
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION				
PROPIEDADES DE INVERSION				
ACTIVOS BIOLÓGICOS				
ACTIVO INTANGIBLE				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		3,180.93	3,180.93	0.43%
ACTIVOS EN ARRENDAMIENTO MERCANTIL	7	54,990.00	54,990.00	4.77%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		71,792.35	64,146.07	8.75%
TOTAL ACTIVOS		818,611.14	732,888.71	100.00%
PASIVOS	NOTAS	2015	2016	
PASIVOS CORRIENTES				
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS		30,242.32	21,252.65	3.00%
PROVEEDORES LOCALES	8	20,860.68	24,405.57	4.43%
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	8	268,374.73	146,107.38	26.52%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		141,113.71	141,998.84	25.77%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		35,848.81	83,363.52	15.13%
PROVISIONES				
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES				
OTROS PASIVOS FINANCIEROS				
ANTICIPOS DE CLIENTES		1,862.64	939.03	0.17%
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		41,842.03	38,885.27	7.08%
OTROS PASIVOS CORRIENTES				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		648,144.92	456,952.26	62.94%
PASIVOS NO CORRIENTES				
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS				
OBLIGACIONES EMITIDAS				
ANTICIPOS DE CLIENTES				
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	12	56,009.98	62,100.12	11.27%
OTRAS PROVISIONES				
PASIVO DIFERIDO				
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		31,003.32	31,003.32	5.79%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		87,913.39	94,003.44	17.06%
TOTAL PASIVO		736,058.31	550,955.70	100.00%
PATRIMONIO				
CAPITAL	15	400.00	400.00	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA				
CAPITALIZACIÓN		49,477.50	49,477.50	
RESERVAS		534.10	534.10	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
RESULTADOS ACUMULADOS		130,674.88	137,679.53	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		9,466.44	-6,158.12	
TOTAL PATRIMONIO		190,552.92	181,933.01	
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		818,611.14	732,888.71	

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2015	2016	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10	1,070,384.74	861,997.93	
(+) OTROS INGRESOS		-	75,380.96	
TOTAL INGRESOS		1,070,384.74	937,378.89	100%
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		465,827.70	405,522.23	43%
GANANCIA BRUTA		604,557.04	531,856.66	57%
(-) GASTOS DE VENTA		234,747.91	177,679.45	19%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION		314,203.23	305,629.42	33%
(-) GASTOS FINANCIEROS		24,687.47	19,349.04	2%
(-) OTROS GASTOS		-	-	0%
TOTAL GASTOS		573,638.61	502,657.91	54%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		30,918.43	29,198.75	3%
(-) PARTICIPACION DE TRABAJADORES		4,621.26	4,379.81	0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		26,297.17	24,818.94	3%
(-) IMPUESTO A LA RENTA (CONCILIACION TRIBUTARIA)	13	16,720.73	30,977.06	3%
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO		9,576.44	-6,158.12	-1%

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO		
	CÓDIGO	SALDO BALANCE (en U\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	91	(24,871.88)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	900	(65,307.87)
Clases de cobros por actividades de operación	900101	910,823.99
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	90010101	910,823.99
Cobros procedentes de regalías, costas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	90010102	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	90010103	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	90010104	-
Otros cobros por actividades de operación	90010105	-
Clases de pagos por actividades de operación	900102	(837,935.48)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	90010201	(66,712.31)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	90010202	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	90010203	(84.18)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	90010204	-
Otros pagos por actividades de operación	90010205	-
Dividendos pagados	900103	-
Dividendos recibidos	900104	-
Intereses pagados	900105	(15,349.04)
Intereses recibidos	900106	-
Impuestos a las ganancias pagados	900107	(16,720.72)
Otras entradas (salidas) de efectivo	900108	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	900	(1,854.22)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	900201	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	900202	-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	900203	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	900204	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	900205	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	900206	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	900207	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	900208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	900209	(1,554.22)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	900210	-
Compras de activos intangibles	900211	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	900212	-
Compras de otros activos a largo plazo	900213	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	900214	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	900215	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	900216	-
Pagos derivadas de contratos de futuros, a término, de opciones y de permuta financiera	900217	-
Cobros procedentes de contratos de futuros, a término, de opciones y de permuta financiera	900218	-
Dividendos recibidos	900219	-
Intereses recibidos	900220	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	900221	(600.00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	900	40,084.36
Aporte en efectivo por aumento de capital	900301	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	900302	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	900303	-
Financiación por préstamos a largo plazo	900304	47,574.71
Pagos de préstamos	900305	(4,288.53)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	900306	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	900307	-
Dividendos pagados	900308	-
Intereses recibidos	900309	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	900310	(2,460.79)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	900	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	900401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	900	(24,871.88)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	900	28,930.03
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	900	2,058.15

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	90	(5,156.52)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	58,042.04
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	9,200.00 D
Ajustes por gastos por deudoro (reversiones por deudoro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	0
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	0
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	M
Ajustes por gastos en provisiones	9705	11,694.67 D
Ajuste por participaciones no controladas	9706	4,379.81 D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	0
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	30,977.08 D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	0
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(114,865.90)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar (clientes)	9801	(25,821.66) D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(162,728.93) D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	(5,583.14) D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	87,730.94 D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	(2,711.36) D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(4,867.86) D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(18,726.73) D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	(843.18) D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	(523.61) D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(2,426.90) D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	990	(61,891.47)

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En dólares Americanos)

1. ACTIVIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

LA EMPRESA ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.: Es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 02 de Marzo del 2004, ante el Dr. Alfonso Di Donato Salvador, Notaría Trigesimacuarta del cantón Quito.

OBJETO SOCIAL: La Compañía se dedicará a la importación y comercialización de maquinaria y equipos para la Industria. Dará servicios, asesoría y mantenimiento de maquinarias industriales.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Concepción E5-37 y Valparaíso, Quito.

CAPITAL: Con escritura del 02 de Marzo del 2004 de la Notaría Trigesimacuarta del Dr. Alfonso Di Donato Salvador e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 879, tomo 135 del 05 de abril del 2004, según la resolución No. 985 de la Superintendencia de Compañías se registra el capital de la compañía en valor numerario por \$400.00.

Los estados financieros de ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CÍA. LTDA., correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 31 de marzo del 2017, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Estos estados financieros se presentan en Dólares Americanos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico que opera la empresa.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de Presentación

Las cuentas anuales de la empresa ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidas por la empresa y formuladas:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los Señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de reconocimiento y medición de aplicación obligatoria que no tienen un efecto significativo en las cuentas anuales.
- En la Nota N° 3 se resumen los principios contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales del ejercicio 2016.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en el empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. MONEDA

Las presentes cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico en que opera la empresa.

2.3. INFORMACION REFERIDA AL EJERCICIO 2015

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en este informe, referida al ejercicio 2015 se presenta, a efectos comparativos, con la información al ejercicio 2016 y no constituye por sí misma las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2016.

2.4. PRINCIPIOS DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS

En la elaboración de los Estados Financieros anuales correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

1. Efectivo en Bancos

La empresa reconoce el efectivo en bancos en el momento que ingresan los recursos económicos a una institución bancaria, que éstos generen beneficios económicos a la entidad y que dichos depósitos se encuentren en constante movimiento.

Se medirá el efectivo en bancos por el valor monetario, recibido o entregado, representado por billetes, monedas u otro documento equivalente que ampare la transacción bancaria.

Para determinar el valor del efectivo en banco se deben cotejar el valor en libros con el valor del estado de las cuentas bancario y realizar una conciliación de forma mensual.

Los depósitos de cheques o efectivo en las cuentas de Ecuatoriana Industrial Termoval Cía. Ltda. se realizan de forma inmediata y se entregará el respaldo al departamento contable para la emisión del comprobante de ingreso.

La Empresa mantiene su efectivo en bancos en las siguientes instituciones financieras:

BANCO	CUENTA	NUMERO
PICHINCHA	CORRIENTE	3099170904
PICHINCHA	AHORROS	2202612920
INTERNACIONAL	CORRIENTE	050-060886-3
GUAYAQUIL	CORRIENTE	002200949-4
GUAYAQUIL	AHORROS	000589704-6
PACIFICO	CORRIENTE	0763346-7

2. Cuentas por Cobrar

La empresa reconoce las cuentas por cobrar cuando su importe pueda ser medido con fiabilidad y que sea probable que éste fluya a la empresa en forma de efectivo o equivalente de efectivo o que genere otro tipo de beneficios económicos para la empresa.

La medición inicial de las cuentas por cobrar es al precio de la transacción, excepto si la transacción tiene fines de financiación (plazo mayor a un año); en este caso las cuentas por cobrar se deberán medir al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Después del reconocimiento inicial, la empresa medirá las cuentas por cobrar a su importe recuperable; para las cuentas por cobrar con fines de financiación se medirán al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

La Empresa al 31-12-2016 mantiene un saldo de Cuentas por Cobrar de \$199,233.22 el cual detallo a continuación:

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA. CUENTAS POR COBRAR AL 31 DICIEMBRE DEL 2016

CODIGO	NOMBRE	SALDO AL 31/12/16
AAND001	ANDELAS CIA. LTDA.	2,668.91
AND000001	ANGEL BORLES	4.78
LAVE001	AVESCA AVICOLA ECUATORIANA C.A.	374.73
SBAN001	BANQUERA DELGADO MILTON PATRICIO	195.84
ABIO001	BIOALIMENTAR	713.00
GCTI001	CELOPLAST S.A.	376.22
OCEV002	CEVALLOS SANCHEZ FRANCISCO JAVIER	397.05
GCON002	COMPANIAS NACIONAL DE PLASTICOS	2,059.97
CMOS002	MOSCOSO TINOCC ESTEBAN	35.28
QCON007	CONETRA C.A.	512.58
QFIN002	CONSUMIDOR FINAL	36.16
ECAR001	CARBONI GIUSEPPE - C.G. CAR WASH GRO	143.32
ECON001	CONTRACHAPADOS ESMERALDAS SA CODESA	2,889.58
QDURO01	DURALLANTA S.A.	150.20
QDS001	EC DISTRIBUIDORA DE MANGUERAS	1,922.43
GDOL002	DOLAREN S.A.	702.16
GFIL001	FILARET S.A.	139.80
QEMP003	EMPAQPLAST S.A.	4,111.46
QFAV001	F V - Area Andina S.A.	2,400.29
AFAI001	FAIRIS	989.67
GBAJ001	FERMIN BAJANA ROMAN	414.65
QFLE002	FLEXIPLAST S.A.	222.54
GRENO03	RENOVALLANTA S.A.	324.74
GSAL002	SALGADO SILVA JORGE OSWALDO	1,517.20
QDIA001	GRUPO EL COMERCIO C.A.	21.66
LQUA002	GUANOTASIG LUIS	2,690.87
CHOR003	HORMICRETO CIA LTDA	642.24
QIDE001	IDEAL ALAMBREC S.A.	92.21
LPRO001	PRODUCTOS FABELIA SANCHEZ DEL	516.85
QATI001	ATU ARTICULOS DE ACERO S.A.	860.83
GINCO01	INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S.A.	343.84
QOME001	INDUSTRIAS OMEGA C.A.	1,097.29
GIMP001	INPROLAC S.A.	365.82
QINP0001	INPROPET S.A.	24,654.49
CINS001	INSOMET Cia Ltda.	117.14
GINT001	INTEGSIIN INTEGRADORES DE SISTEMAS	431.78
QINT002	INTERFIBRA S.A.	202.54
QALD001	JOFFRE ALDAS ABRIL	640.88
GKUR001	KURBEC S.A.	430.95
QLAB005	LABORATORIOS FITOTERAPIA	13,193.34
GLOG00001	LOGSTPLAST S.A.	13,570.46
GMOD001	MODERNA ALIMENTOS S.A.	1,855.96
QNOV003	NOVACERO S.A.	329.77
UNOV001	NOVACERO S.A.	11,359.51
GOTI001	OTILO & FABELL S.A.	2,091.36
CPIG001	PIGGIS EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.	583.89
QPLA004	PLASTEX S.A.	88.97
QPLA015	PLAZARTE CUMBIAL DIEGO MIGUEL	24.79
QPRE003	PREPACKING	2,025.39
GPRO005	PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS	252.62
QPRO012	PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS	465.66
QCAF001	PRODUCTOS MNERVA CIA. LTDA.	95.61
QPRO009	PROMPART PROVEEDORA DE SUMINISTRO	1,958.69
QLOS001	LOS COCOS CIA LTDA	29,353.09
IGAR001	RECALDE ANDRADE MARIA GARDENIA	88.40
QRIC001	RIKOCOM ALIMENTOS S.A.	361.26
RROM002	ROMO CRISTIAN	137.96
QSER0011	SERTEPET S.A.	2,302.21
QPOL006	POLLO FAVORITO S.A., POFASA	1,068.64
CTEC002	TECNERO S.A.	238.19
QTER003	TERRAFERTIL S.A.	368.75
QTEX0015	TEXTIL ECUADOR S.A.	618.09
QTHE001	THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	6,867.79
QSER015	SERICA	108.23
QSIP001	SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA	314.46
QSJ001	S J JERSEY ECUATORIANO C.A.	184.82
QTOR001	TORRES CRUZ HECTOR YARMAN	697.21
QVEL003	VELASCO GERMAN	15.20
QVEN003	VENEGAS CALDERON CHRISTIAN DANIEL	5.39
SINAD01	I.A.T. INDUSTRIA AGRICOLA EXPORTADO	1,474.84
VMZO001	MERIAM ZAMBRANO POSLIGUA	124.16
TOTAL		199,233.22

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

El importe y el plazo de las cuentas por cobrar serán pactados entre la empresa y el cliente o deudor; el valor que se debe registrar es el monto que consigne la documentación correspondiente que ampare la transacción (facturas.) Para el caso de las transacciones con fines de financiación, se aplicará la fórmula matemática utilizada para establecer el valor presente de una anualidad descontada a una tasa de interés bancaria actual.

El Departamento Financiero de Ecuatoriana Industrial Termoval Cía. Ltda. evaluará de forma individual a cada cliente y establecerá el crédito concedido el cual variará entre 30 y 90 días, excepto aquellos compras por primera vez de clientes nuevos, las cuales siempre serán en efectivo.

3. Inventarios

Los inventarios han sido reconocidos en el momento de la adquisición (transacción de compra o importación); el costo de ventas de los inventarios se deberá reconocer en la medida que se vayan vendiendo los bienes (bajo el sistema perpetuo), utilizando para su determinación el método del costo promedio ponderado.

Los inventarios serán medidos inicialmente al costo de adquisición o importación cuando Ecuatoriana Industrial Termoval Cía. Ltda. adquiera inventarios con pagos aplazados y el acuerdo contiene un elemento de financiación implícito, más allá de los términos normales de crédito, el costo se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Luego del reconocimiento inicial, la empresa medirá los inventarios al importe menor entre el costo de adquisición y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

El costo de adquisición incluye el precio neto de compra, aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de la mercadería; exceptuando el pago de intereses por compras aplazadas los cuales se tendrán que registrar como gastos financieros del período. El costo de la mercadería vendida se determinará multiplicando la cantidad entregada por el costo unitario calculado según el costo promedio ponderado.

La Empresa regula sus inventarios a través del Sistema de Inventario Permanente, o denominado también como Inventario Perpetuo que consiste en controlar el movimiento de la cuenta mercaderías mediante la utilización de tarjetas kárdex que permiten conocer el valor y la existencia física de mercadería en forma permanente. Se mantendrá una tarjeta kárdex para el control por cada artículo destinado para la venta.

El Sistema controla el movimiento de la cuenta a través de las siguientes cuentas:

Inventario de Mercaderías
Ventas
Costo de Ventas
Utilidad Bruta en Ventas o Pérdidas en Ventas

Ecuatoriana Industrial Termoval Cía. Ltda. programará una vez al año la toma física de inventarios y se comparará con el sistema a fin de determinar diferencias existentes. Cuando la empresa conceda obsequios o promociones a sus clientes de ciertos productos que forman parte de la bodega de inventarios, estos se facturarán siguiendo los lineamientos emitidos por el SRI (Servicio de Rentas Internas) para las facturas de autoconsumo.

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. Se valoran al precio medio ponderado de adquisición, en el caso de inventarios obsoletos o dañados se registran con la cuenta de resultados contra la cuenta de provisión por deterioro físico.

Cuando el valor realizable es menor que el costo, este efecto se registra en la cuenta de resultados contra la cuenta provisión de inventarios por valor neto de realización.

4. Propiedades, Plantas y Equipos.

Los bienes comprendidos en Propiedad, Planta y Equipo de uso propio se encuentran registrados a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro si lo hubiere.

Las depreciaciones se calculan aplicando el método lineal sobre los costos de adquisición de los activos.

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

Los registros anuales en concepto de depreciación de los bienes se realizan contra la cuenta de pérdidas y ganancias y básicamente, corresponde a los porcentajes de depreciación según el siguiente cuadro. (Determinándose en función de los años de vida útil estimados, considerando un valor residual).

A continuación se presentan los principales periodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Concepto	Años de Vida útil
Instalaciones	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	3 años

La Gerencia estima razonable los años de vida útil de los activos en mención.

Las ganancias o pérdidas que surjan en ventas o retiros de bienes de Propiedades, Plantas y Equipos se reconocerán como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

5. DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realizara una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado (valor razonable) menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, plantas y equipos, **el valor en uso es el criterio utilizado por Gerencia.**

Para estimar el valor en uso, la Gerencia deberá preparar las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Gerencia de la empresa sobre los ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Deterioro" del Estado de Resultados.

Cuando las pérdidas por deterioro sean reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, serán revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

Para determinar la necesidad de realizar un ajuste por deterioro en los activos financieros, se sigue el siguiente procedimiento:

En el caso de los que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros no existen cuentas por cobrar vencidos por montos significativos.

Para el caso de inventarios de igual manera la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función del análisis de inventarios por lento movimiento, baja de precio en el mercado, obsolescencia, etc., a la fecha de emisión de estos estados financieros no existen deterioro en los saldos en inventarios.

Para el caso de activos de Propiedad Planta y Equipo la empresa procederá de acuerdo a lo que establece la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos" determinando la pérdida por deterioro la cantidad en que excede al importe

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

recuperable del valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo. A la fecha de emisión de estos estados financieros no existen deterioros de los saldos de propiedad, planta y equipo.

6. Activos financieros no corrientes y corrientes

- **Efectivo y equivalentes de efectivos:** Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, depósitos bancarios y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgos de cambios de su valor.
- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:** Se reconocerán inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial. Las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libro de los Estados Financieros.

Para los bienes vendidos a clientes comerciales a crédito corto plazo, se reconoce una cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar que suele ser el precio de la factura. La empresa ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA., tiene como política en sus ventas a créditos de hasta 120 días.

Para el 2016 se determinó realizar una provisión por cuentas por cobrar de \$1992.33 correspondiente al 1% del total de cuentas por cobrar.

Se determinó dar de baja las siguientes facturas que han pasado de más de 36 días que ha sido imposible su recuperación:

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.
CUENTAS POR COBRAR DADAS DE BAJA
AÑO 2016

CUENTE	FACTURA	EMISION	DV	TOTAL
MASQUIZA FERNANDO	16309	10/11/2015	417	39.59
PAREDES MEDINA HENRY PATRICIO	50000314	12/09/2014	841	39.37
PAREDES MEDINA HENRY PATRICIO	50000315	12/09/2014	841	116.42
PAREDES MEDINA HENRY PATRICIO	50000292	04/09/2014	849	705.60
PAREDES MEDINA HENRY PATRICIO	50000293	04/09/2014	849	211.68
VALVERDE DARWIN	50000242	09/07/2014	906	732.06
REENCAUCHADORA EUROPEA S.A.	50000222	20/06/2014	925	38.19
VALVERDE DARWIN	50000128	21/02/2014	1044	824.71
VALVERDE DARWIN	50000124	17/02/2014	1048	384.86
TEXTIL ECUADOR S A	13722	09/01/2014	1087	150.74
THE TESALIA SPRING COMPANY S A	11400	08/11/2012	1514	590.07
TOTAL				3,833.29

7. Activos en Arrendamiento Financiero

La Empresa celebró un contrato de arrendamiento financiero con el Banco de Guayaquil el 30-03-2015 por un valor de \$34.990 a un plazo de 60 meses para la adquisición de un vehículo para la empresa se adjunta tabla de amortización.

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

BANCO DE GUAYAQUIL
29/12/85/30

DIVISION USARIO
TABLA DE AMORTIZACION

NUMERO DEL CONTRATO:
NOMBRE DEL CLIENTE : ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL
CAPITAL FINANCIADO : 34.840,00
I.V.A. FINANCIADO : 0,00
NOMBRE DE PROVEEDOR:
TASA DE INTERES : 11,25%
GASTOS INDEBIDOS : 0,00
OPCION DE CUENTA :

GRUPO/BIEN :
P L A Z O : 60 MESES
DESCUENTO : 137,24
VALOR RES. : 4.941,16
TOT DEBE. : 4.232,60

YOMI	PLA	RBV. CAPITAL	RIC I.V.A.	RENDIMIENTO	AJUSTE IVA	SALDO CAPITAL	PRIMA MENSUAL
1	20150100	760,43	0,00	0,00	89,81	34.241,57	0,00
2	20150423	427,89	0,00	329,44	89,81	33.813,08	0,00
3	20150823	431,89	0,00	359,44	89,81	33.384,59	0,00
4	20150823	436,03	0,00	352,40	89,81	32.956,50	0,00
5	20150823	440,13	0,00	358,32	89,81	32.528,45	0,00
6	20150823	444,23	0,00	364,20	89,81	32.100,23	0,00
7	20150823	448,39	0,00	370,04	89,81	31.672,03	0,00
8	20151020	452,50	0,00	375,94	89,81	31.243,83	0,00
9	20151117	456,62	0,00	381,81	89,81	30.815,62	0,00
10	20151215	461,10	0,00	387,63	89,81	30.387,42	0,00
11	20160114	465,41	0,00	393,42	89,81	29.959,21	0,00
12	20160423	469,77	0,00	399,18	89,81	29.531,01	0,00
13	20160324	474,16	0,00	394,87	89,81	29.102,80	0,00
14	20160423	478,60	0,00	399,83	89,81	28.674,59	0,00
15	20160522	483,08	0,00	394,75	89,81	28.246,38	0,00
16	20160622	487,60	0,00	399,83	89,81	27.818,17	0,00
17	20160722	492,16	0,00	394,87	89,81	27.389,96	0,00
18	20160822	496,77	0,00	399,83	89,81	26.961,75	0,00
19	20160920	501,42	0,00	394,81	89,81	26.533,54	0,00
20	20161020	506,11	0,00	399,72	89,81	26.105,33	0,00
21	20161118	510,85	0,00	394,58	89,81	25.677,12	0,00
22	20161217	515,63	0,00	399,40	89,81	25.248,91	0,00
23	20170116	520,45	0,00	394,19	89,81	24.820,70	0,00
24	20170215	525,32	0,00	398,93	89,81	24.392,49	0,00
25	20170314	530,24	0,00	393,63	89,81	23.964,28	0,00
26	20170413	535,20	0,00	388,29	89,81	23.536,07	0,00
27	20170512	540,21	0,00	382,92	89,81	23.107,86	0,00
28	20170611	545,27	0,00	377,51	89,81	22.679,65	0,00
29	20170710	550,37	0,00	372,06	89,81	22.251,44	0,00
30	20170809	555,52	0,00	366,57	89,81	21.823,23	0,00
31	20170908	560,72	0,00	361,04	89,81	21.395,02	0,00
32	20171007	566,07	0,00	355,46	89,81	20.966,81	0,00
33	20171106	571,56	0,00	349,83	89,81	20.538,60	0,00
34	20171205	577,10	0,00	344,15	89,81	20.110,39	0,00
35	20180104	582,79	0,00	338,42	89,81	19.682,18	0,00
36	20180203	588,53	0,00	332,64	89,81	19.253,97	0,00
37	20180302	594,32	0,00	326,81	89,81	18.825,76	0,00
38	20180401	600,16	0,00	320,93	89,81	18.397,55	0,00
39	20180501	606,05	0,00	315,00	89,81	17.969,34	0,00
40	20180601	612,00	0,00	309,02	89,81	17.541,13	0,00
41	20180701	618,11	0,00	303,00	89,81	17.112,92	0,00
42	20180801	624,28	0,00	296,93	89,81	16.684,71	0,00
43	20180901	630,51	0,00	290,81	89,81	16.256,50	0,00
44	20181001	636,80	0,00	284,64	89,81	15.828,29	0,00
45	20181101	643,25	0,00	278,42	89,81	15.400,08	0,00
46	20181201	649,86	0,00	272,15	89,81	14.971,87	0,00
47	20190101	656,63	0,00	265,83	89,81	14.543,66	0,00
48	20190201	663,56	0,00	259,46	89,81	14.115,45	0,00
49	20190301	670,65	0,00	253,04	89,81	13.687,24	0,00
50	20190401	677,90	0,00	246,57	89,81	13.259,03	0,00
51	20190501	685,31	0,00	240,05	89,81	12.830,82	0,00

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

BANCO DE GUAYAQUIL 2015/01/30		DIVISION LEASING TABLA DE AMORTIZACION						
MONEDA DEL CONTRATO : MONEDA DEL CLIENTE : ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CAPITAL FINANCIADO : 14.990,00 I.V.A. FINANCIADO : 0,00 MONEDA DE PROVISION : TASA DE INTERES : 11,23% GASTOS INSCRIPCION : 0,00 OPCION DE COMPRA : 818,38		GRUPO/BIEN : PLAZO : 60 MESES DESCUENTO : 277,22 VALOR RES. : 8.581,14 TOT. INSC. : 8.232,60						
MONTO	PLZ	REC. CAPITAL	REC T.V.A.	RENDIMIENTO	AJUSTE IVA	SALDO CAPITAL	PRIMA PERIODAL	
52	20150427	30	881,88	0,00	86,37	85,81	0,432,13	0,00
53	20150507	30	888,23	0,00	82,18	85,81	5.782,87	0,00
54	20150606	30	894,69	0,00	83,79	85,81	5.048,18	0,00
55	20150625	30	701,19	0,00	87,24	85,81	4.348,37	0,00
56	20150705	30	707,70	0,00	88,68	85,81	3.679,56	0,00
57	20150724	30	714,27	0,00	34,06	85,81	3.034,75	0,00
58	20150803	30	721,00	0,00	37,37	85,81	2.303,81	0,00
59	20150812	30	727,81	0,00	30,63	85,81	1.498,19	0,00
60	20150831	30	734,62	0,00	11,81	85,81	781,38	0,00
61	20150910	30	741,38	0,00	7,05	85,81	0,00	0,00
TOTAL			14.990,00	0,00	10.648,23	5.478,51		0,00
HECHO/REVISADO		APROBADO						
<i>Diana Vazquez</i>		<i>Carlos F. ...</i>						

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

8. Cuentas por Pagar

La empresa reconocerá las cuentas por pagar cuando exista una obligación, su importe puede ser medido con fiabilidad y es probable que se le requiera a la empresa la transferencia de recursos económicos para su liquidación al vencimiento.

Se medirá inicialmente las cuentas por pagar al precio de la transacción, excepto si la transacción tiene fines de financiación (más de lo normal); en este caso las cuentas por pagar se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Después del reconocimiento inicial, la empresa medirá las cuentas por pagar al importe no descontado en efectivo u otra contraprestación; para las cuentas por pagar con fines de financiación se medirán al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

El importe y el plazo de las cuentas por pagar serán pactados entre la empresa y el proveedor o acreedor; el valor que se debe registrar es el monto que consigne la documentación correspondiente que ampare la transacción, como por ejemplo: facturas fiscales, recibos, entre otros. Para el caso de las transacciones con fines de financiación, se aplicará la fórmula matemática utilizada para establecer el valor presente de una anualidad descontada a una tasa de interés bancaria actual.

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA. PROVEEDORES LOCALES

CODIGO	NOMBRE	SALDO AL 31/12-2016
GA/N001	AINSA S.A.	588.01
QALQU001	ALQUINGA QUISHPE JOSE MANUEL	1,084.54
GCALVM01	CÁLVIMA C. LTDA.	582.62
GCARG001	CARGO SERVICE S.A. CARAIR	17.25
QCIMPE01	COIMPEXÁ CIA. LTDA.	11.18
GCICP001	COMPANIA INTERPROVINCIAL DE CARGA	99.00
QCONTO1	CONTECON GUAYAQUIL S.A.	52.00
QCORRI001	EMPRESA PUBLICA CORREOS DEL ECUADOR	67.55
QEQUID01	EQUIFAX ECUADOR C.A.	40.83
QVEN001	ERNESTO DANIEL VENEGAS PAUCARIMA	6,480.00
CETAPA01	ETAPA	91.63
QGALCR01	GALARZA CHECA CHRISTIAN ALEJANDRO	479.08
G000995	GALARZA CHECA JORGE FERNANDO	2,000.63
GHRUM001	HERRERA RIVERA JORGE MARCELO	14.70
QHMA001	HIDALGO MEDINA ALEX MARCELO	21.76
QIMAD01	IMATIC S.A.	125.44
QCRETI01	INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO	33.60
QFER001	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	3,249.00
QMECBE01	LUIS GABRIEL BETANCOURT CHELLISA	78.40
QMAQ001	MAQUINAS Y MOTORES S.A.	151.07
QMEC005	MECANIZADOS VALLEJO-VARGAS CIA LTDA	137.86
QNOTAR22	MEJIA VITERI ALEX DAVID	54.79
QSERR001	NANCY DEL ROSARIO SERRANO MOSQUERA	211.64
QNEOT001	NEOTRANSP S.A.	465.30
GRAZA001	NESTOR MARTIN BAZAN URQUIZA	311.71
QCOPIA01	ORQUERA SANTANA FAUSTO ANIBAL	186.55
QISOTE001	PLAZARTE CUMBAL DIEGO MIGUEL	710.29
MER00001	ROMAN HUMBERTO MERCHAN MERCHAN	400.01
QSALA001	SALAZAR ESPINOSA MIGUEL AUGUSTO	294.40
QSEG001	SEGUROS EQRNOCCIAL	1,051.23
QSERV001	SERVIENTREGA ECUADOR S.A.	588.91
QSIGE501	SIGEST CORPORATIVO DE GESTION CIA L	264.00
QAMAPH01	SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTA	-2,404.64
QSWA5001	SWISSLINES CIA. LTDA.	2,089.37
	TOTAL	24,398.79

9. Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la empresa, cuyo monto y momento de cancelación son inciertos, se registra en el estado de situación financiera como provisiones por el

valor actual del monto más probable que se estima que la empresa tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, si no que se informa sobre los mismos. Conforme a los requerimientos de la Sección 21.

10. Reconocimiento de ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Sólo se reconocen ingresos ordinarios cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación financiera.

El Estado de Resultados se presenta por el método de Función.

11. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la empresa, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasifican como pasivos a largo plazo.

12. Indemnizaciones por cese y retribuciones postempleo

Desahucios

De acuerdo al código laboral del país, la empresa está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal, sin embargo la empresa ha realizado la provisión por este concepto.

Provisiones por obligaciones post empleo

En base al cálculo actuarial emitido por el perito calificado por la Superintendencia de Compañías, se registrará la provisión respectiva considerando los siguientes criterios:

Los planes de *beneficios definidos*, la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores y tanto el riesgo actuarial (de que los beneficios tengan un costo mayor que el esperado) como el riesgo de inversión son asumidos por la empresa, si las diferencias actuariales o el rendimiento de la inversión son menores de lo esperado, las obligaciones de la empresa pueden verse afectadas.

Para los planes de *beneficios definidos*, la empresa registra el gasto correspondiente a estos compromisos siguiendo el criterio del devengo durante la vida laboral de los empleados mediante el avalúo del perito actuarial autorizado por la Superintendencia de Compañías, a la fecha de los estados financieros.

Los compromisos por planes de *beneficios definidos* representan el valor actual de las obligaciones devengadas, una vez deducido el valor razonable de los activos.

Las pérdidas y ganancias actuariales surgidas en la valoración, tanto de los pasivos como de los activos, se registrarán directamente en el rubro "Patrimonio Neto: Resultados acumulados".

13. Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del periodo, se determinara como la suma del impuesto corriente de la empresa y resulta de la aplicación de la tarifa para Sociedades sobre la base imponible del periodo, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan las diferencias temporarias y los

Impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando la tasa impositiva para Sociedades que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por *diferencias temporarias DEDUCIBLES* y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias *IMPONIBLES*.

Las rebajas que se puedan aplicar al monto determinado como pasivo por impuesto corriente, se imputan en resultados como un abono al rubro impuesto a las ganancias.

En cada cierre contable se revisaran los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

14. Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que los ajustes efectuados para la aplicación de la NIC/NIF Sección 7, ninguno afecta al efectivo, solo son ajustes compensados entre el mismo Estado de Resultados o interrelacionados entre los dos estados no generando entrada ni salida de efectivo o equivalente de efectivo.

15. Capital Social

Reconocimiento:

La empresa reconocerá la emisión de acciones como patrimonio cuando se extiende el título valor a otra parte que se obliga a entregar efectivo u otros recursos a cambio de éste. Si la empresa emite los títulos sin antes recibir el efectivo u otro recurso, se reconocerá el importe por cobrar como una compensación al patrimonio y no como activo; si por lo contrario recibe efectivo u otro recurso y no ha emitido los títulos, y no se le puede exigir el reembolso de éstos, la empresa reconocerá el correspondiente incremento en el patrimonio en la medida de la contraprestación recibida.

Medición:

Inicial: La empresa medirá inicialmente la emisión de acciones, al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por percibir, neto de los costos directos de emisión. Si se aplaza el pago de las acciones y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición se hará sobre la base del valor presente, utilizando una tasa de interés de otra deuda similar.

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

Posterior: Luego del reconocimiento inicial, el valor de las acciones se medirá al valor nominal ajustado por incrementos o decrementos en dicho valor.

Presentación:

El importe de la emisión de acciones se presentará en el balance general dentro del patrimonio como capital social. Cuando se emitan acciones a un precio superior del valor nominal, el exceso se presentará dentro de la reserva legal.

Revelación:

La empresa revelará en notas a los estados financieros los importes de las acciones emitidas, detallando las acciones suscritas y no pagadas; además deberá revelar los plazos estipulados para el pago de las acciones no canceladas.

Procedimiento de Aplicación

El importe de las acciones que se deberá reconocer como capital social se calculará multiplicando el número de acciones por el valor nominal de cada acción, la parte diferencial ingresa a la reserva legal de la sociedad.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA., está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno,
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, cuenta con un seguro de Multirisgos contratado con la Empresa Seguros Equinoccial.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.

5. INDICES FINANCIEROS

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

**ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.
INDICES FINANCIEROS
AÑO 2016**

No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
1	Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{668,742.64}{435,099.01}$	1.53	veces	Se tiene \$1.53 en activos circ. para cubrir \$1 de pasivo corriente, o que se tiene cubierto los pasivos 1.53 de las veces
2	Razón inmediata	$\frac{\text{Act. circul. - Invent}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{303,717.05}{435,099.01}$	0.70	veces	Se tiene \$0.70 en activos circ. para cubrir \$1 de pasivo corriente, o que se tiene cubierto los pasivos 0.70
3	Capital de Trabajo	$\text{Act. cor.} - \text{Pasiv. cor.}$	233,043.03	\$		La empresa dispone de \$233,043.03 Para seguir operando luego de cancelar las deudas corrientes
4	Razón de efectivo	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{4,904.33}{435,099.01}$	0.01	veces	Se tiene \$0.01 en efectivo para cubrir \$1 de pasivo corriente, o que se tiene cubierto los pasivos 0.01 de las veces, con el dinero de caja
5	R. CTN a activos totales	$\frac{\text{Capital de trabajo}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{233,043.03}{732,888.71}$	31.8%	veces	Un valor bajo podría indicar niveles relativamente bajos de liquidez. (CT+ AC/PC)
6	Medición del intervalo	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Prom. costo diario de operación}}$	$\frac{668,742.64}{1,111.02}$	602	días	De acuerdo a esto la empresa puede seguir operando durante 602 días sin recibir flujos de caja de efectivo.
6.1	Prom. costo diarios operac	$\frac{\text{Costo de ventas (*)}}{305}$	$\frac{405,522.23}{305}$	1111.02	dólar	Se requiere de \$1111.02 por día para seguir operando, (*) (Costo venta - depreciac. Y amortizac)

No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
MEDIDAS DE SOLVENCIA A LARGO PLAZO						
7	Razón de deudas totales	$\frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{590,955.70}{732,888.71}$	0.75	veces	Se tiene \$0.75 de deuda por cada dólar de activos, por consiguiente existen \$0.25 en Patrimonio.
8	Razón de deuda a capital	$\frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{590,955.70}{181,933.01}$	3.03	veces	El patrimonio cubre \$3.03 por cada Dólar de deuda con terceros personas
9	Multiplicador del capital	$\frac{\text{Activos totales}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{732,888.71}{181,933.01}$	4.03	veces	La inversión en el patrimonio permite que mi patrimonio se multiplique 4.03 veces
10	Razón de deuda a LP	$\frac{\text{Pasivo LP}}{\text{Pasivo LP+Patrim.}}$	$\frac{115,256.09}{297,189.10}$	39%	veces	El 39% de la deuda LP total de la empresa corresponde a Bancos, Financieras y Empleados
11	Nº veces que cubre interés	$\frac{\text{UOI}}{\text{Intereses}}$	$\frac{29,190.75}{14,357.86}$	2.03	veces	Las obligaciones son cubiertas 2.03 veces al año o que la utilidad operacional cubre 2.03 veces los intereses mientras mayor sea este índice mejor estará la cia. UOI= Utilidad antes de Intereses e Impuestos (Utilidad operacional)
12	R. Cobertura de efectivo	$\frac{\text{UOI} + \text{Depreciación}}{\text{Intereses}}$	$\frac{21,558.36}{14,357.86}$	1.6	veces	Mide la capacidad de la empresa para generar efectivo proveniente de las operaciones.

EQUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

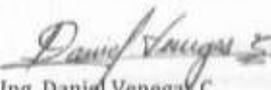
No.	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
MEDIDAS DE EFICIENCIA						
13	Rotación de inventarios	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$	$\frac{405,522.23}{365,024.96}$	1.11	veces	La empresa vendió o usó la totalidad del inventario 1.11 veces, entre más alta sea esta razón más eficiente será la administración del inventario.
14	Días de venta del inventario	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación inventario}}$	$\frac{365}{1.11}$	329	días	Este índice que el inventario se estanca 329 días en promedio antes de venderse.
15	Rotación de la CoC	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{861,997.93}{199,233.22}$	4.3	veces	La empresa cobró sus créditos pendientes de pago y usó a prestar el dinero 4.3 veces durante el año.
16	Días de CoC	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de CoC}}$	$\frac{365}{4.3}$	84	días	La empresa cobra sus ventas a crédito en 84 días.
17	Rotación de CoP	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$	$\frac{405,522.23}{284,397.52}$	1.43	veces	La empresa paga sus deudas pendientes de pago y usó a comprar 1.43 veces durante el año.
18	Días de CoP	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de CoP}}$	$\frac{365}{1.43}$	256	días	La empresa paga sus compras a crédito en 256 días.
19	Rateo Rotación del CTN	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital trabajo neto}}$	$\frac{861,997.93}{230,043.03}$	3.7	veces	Mide la cantidad de "rotación" que obtenemos con el capital de trabajo. Se prefiere un alto índice.
20	Rotación de Act. Fijas	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Fijos netos}}$	$\frac{861,997.93}{25,975.14}$	33.2	veces	Por cada dólar de inversión en activos la empresa genera \$ 33.2 de ventas.
21	Rotación de Activos total	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{861,997.93}{732,886.71}$	1.18	veces	por cada dólar de activos la empresa generó \$1.18 dólares en ventas.
22	Rotación del Patrimonio	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{861,997.93}{181,933.01}$	4.74	veces	Por cada dólar de inversión en activos la empresa genera 4.74 veces de ventas.

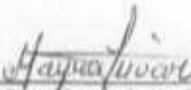
6. EVENTOS SUBSECUENTES:

A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar la posición financiera de la compañía.

7. FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Los Estados Financieros han sido aprobados por la Gerencia, y posterior aprobación por la Junta General de Socios, un juego completo de Estados Financieros comprende: Estado de Situación Financiera, Cuentas de pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivos y Notas a los Estados Financieros, todos firmados por el Gerente y Contadora.


Ing. Daniel Venegas C.
GERENTE


Dra. Mayra Leiva V.
CONTADORA