

**Área: Contabilidad General**

# **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(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 2018, elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

### ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

	NOTAS	AL 31-12-17	AL 31-12-18	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	11.114,48	21.055,56	2,35%
Cuentas por cobrar	2	298.869,43	185.346,67	20,66%
Provisión Cuentas Incobrables	-	4.680,76	4.680,76	-0,52%
Inventarios	3	483.680,60	571.905,56	63,75%
Mercadería en Transito		14.652,28	29.891,02	3,33%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		65.145,77	52.578,28	5,86%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>868.781,80</b>	<b>856.096,33</b>	<b>95,42%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedad planta y equipos (Depreciación acumulada)	4	88.267,08	100.617,29	9,84%
	-	65.239,78	72.308,99	-7,28%
Intangibles		2.283,40	4.163,18	0,25%
Activos en arrendamiento financiero	7	15.745,50	8.604,10	1,76%
Otros activos		-	-	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>41.056,29</b>	<b>41.076,58</b>	<b>4,58%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>909.838,09</b>	<b>897.171,91</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones bancarias		57.855,57	103.028,01	15,61%
Cuentas por pagar comerciales	8	313.148,27	227.950,50	34,54%
Otras cuentas por pagar		29.950,97	34.681,73	5,26%
Cuentas Relacionadas		54.284,77	14.636,24	2,22%
Otras obligaciones corrientes		73.824,54	67.682,39	10,26%
Anticipo clientes		4.241,19	12.091,01	1,83%
Porción corriente provisiones		60.325,95	67.237,88	10,19%
15% Participación trabajadores		12.647,07	16.692,15	2,53%
Impuesto a la renta	13	-	-	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>606.278,33</b>	<b>543.999,91</b>	<b>82,43%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar Leasing		15.745,50	8.604,10	1,30%
Obligaciones bancarias		2.391,38	-	0,00%
Cuentas Relacionadas		96.857,17	96.857,17	14,68%
Provisión por beneficios a empleados	12	10.379,45	10.505,43	1,59%
Pasivo Diferido		-	-	0,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>125.373,60</b>	<b>115.966,70</b>	<b>17,57%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>731.651,83</b>	<b>659.966,61</b>	<b>100,00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	0,00%
Capital pagado	15	400,00	400,00	0,17%
Reserva legal		534,10	534,10	0,23%
Ajuste a los activos y pasivos	-	32.952,35	32.952,35	-13,89%
Utilidades retenidas		165.304,42	210.204,51	88,62%
Utilidad/Perdida el ejercicio		44.900,09	61.302,52	25,84%
Otros Resultados Integrales		-	2.283,48	-0,96%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>178.186,26</b>	<b>237.205,30</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>909.838,09</b>	<b>897.171,91</b>	

*ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.*

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE

	NOTAS	AL 31-12-17	AL 31-12-18	
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10	1.031.874,73	1.198.154,63	
(+) OTROS INGRESOS		102.647,67	55.721,91	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.134.522,40</b>	<b>1.253.876,54</b>	<b>100,0%</b>
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		468.815,44	486.101,74	<b>38,8%</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>665.706,96</b>	<b>767.774,80</b>	
(-) GASTOS DE VENTAS		270.872,34	327.365,33	<b>26,1%</b>
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION		298.734,09	299.805,55	<b>23,9%</b>
(-) GASTOS FINANCIEROS		11.786,75	29.322,93	<b>2,3%</b>
(-) OTROS GASTOS		897,44		<b>0,0%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>582.290,62</b>	<b>656.493,81</b>	<b>52,4%</b>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION T. E IMPUESTOS		83.416,34	111.280,99	<b>8,9%</b>
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES		12.647,07	16.692,15	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		70.769,27	94.588,84	
(-) IMPUESTO A LA RENTA (CONCILIACION TRIBUTARIA)		25.869,18	37.449,49	
Otros resultados integrales			4.163,17	
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>44.900,09</b>	<b>61.302,52</b>	

**ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.**

<b>ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.</b>		
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO</b>		
<b>AÑO 2018</b>		
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,</b>	<b>95</b>	
<b>ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>		<b>9.941,56</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9601</b>	<b>(30.095,20)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>960101</b>	<b>1.371.001,56</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	96010101	1.371.001,56 P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	96010102	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	96010103	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	96010104	P
Otros cobros por actividades de operación	96010106	P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>960102</b>	<b>(1.339.298,27)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	96010201	(1.339.298,27) N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	96010202	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	96010203	- N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	96010204	N
Otros pagos por actividades de operación	96010206	N
Dividendos pagados	960103	N
Dividendos recibidos	960104	P
Intereses pagados	960106	(29.322,90) N
Intereses recibidos	960106	26,85 P
Impuestos a las ganancias pagados	960107	(37.440,40) N
Otras entradas (salidas) de efectivo	960108	4.045,08 D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9602</b>	<b>(12.360,21)</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	960201	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	960202	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	960203	N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	960204	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	960206	N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	960206	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	960207	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	960208	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	960209	(12.360,21) N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	960210	P
Compras de activos intangibles	960211	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	960212	P
Compras de otros activos a largo plazo	960213	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	960214	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	960216	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	960216	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	960217	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	960218	P
Dividendos recibidos	960219	P
Intereses recibidos	960220	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960221	- D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9603</b>	<b>68.298,49</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	960301	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	960302	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	960303	N
Financiación por préstamos a largo plazo	960304	45.172,44 P
Pagos de préstamos	960308	(2.391,36) N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	960309	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	960307	P
Dividendos pagados	960306	N
Intereses recibidos	960309	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960310	10.505,43 D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>9604</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	960401	D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9606</b>	<b>9.941,06</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9606</b>	<b>11.114,49</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9607</b>	<b>21.055,56</b>

<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>111.280,98</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>(37.791,78)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	7.069,21 D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del	9702	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	9.280,68 D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	- D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(37.449,49) D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	(16.692,15) D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	- D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>(104.484,44)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	103.789,01 D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	5.515,04 D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	(103.463,70) D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	16.786,20 D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(85.197,77) D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(38.030,76) D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	4.045,08 D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	7.849,82 D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(15.777,36) D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>(30.095,20)</b>
<p><b>DECLARÓ QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS</b>  <b>LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA</b>  <b>(NIC 1, PÁRRAFO 16)</b></p>		
<p><i>Daniel Venegas</i>  <b>REPRESENTANTE LEGAL</b>  <b>NOMBRE: Daniel Venegas</b>  <b>CI / RUC: 1712082021</b></p>		
<p><i>Mayra Leiva</i>  <b>CONTADOR</b>  <b>NOMBRE: Mayra Leiva</b>  <b>CI / RUC: 1715425938</b></p>		



**ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(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 2018 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 05 de Abril de 2019, 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 2018 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 2018.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 la 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 2016**

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en este informe, referida al ejercicio 2017 se presenta, a efectos comparativos, con la información al ejercicio 2018 y no constituye por sí misma las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2018.

## **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 2018, 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 la 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 31-12-2018 mantiene un saldo de Cuentas por Cobrar de \$185346.67 el cual detallo a continuación:

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.  
CUENTAS POR COBRAR  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018

CORR00	NOMBRE	SALDO AL 31/12/18
QAB001	ARBORFELSA PAPELES ARBORVENTES S.A	812,22
QBA001	ACERIA DEL ECUADOR C.A ADELTA	1.224,91
QAAND001	ANDELAS CIA LTDA	1.006,91
QAVE001	ARELLANO PATRICIO	485,35
LAVE001	AYESCA AVICOLA ECUATORIANA C.A	1.787,52
CAVID001	AVILA VASQUEZ JUAN PABLO	518,04
LAVI001	AVIPLAST S.A	281,01
QARC001	BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR	12,00
GRIC002	BICANT CIA LTDA	192,53
QAMB002	BIELA Y BEBIDAS DEL ECUADOR S.A	1.038,48
QBIC001	BIOPRONEC CIA LTDA	474,57
BAV000001	CARMEN MARLENE BAYAS LOPEZ	118,46
CCER001	CERAMBA REALTO S.A	83,87
QCHA001	CHAIDE Y CHAIDE S.A	620,22
QZAM002	CHAVARRA ZAMBRANO BENSING	255,59
QCON002	COMPANIA NACIONAL DE PLASTICOS	483,48
QCON007	CONETRA C.A	322,54
ECOR001	CONTRACHAPADOS EMERALDAS SA CODESA	362,02
QCOR0010	CORPORACION ECUATORIANA DE	5.696,12
QCR001	CORRUGADORA NACIONAL CRANSA S.A.	280,73
QCUA002	CUASAPAZ BUJANO HENRY WILDMIR	496,12
QDAB001	DARULITSA S.A	500,89
QDEL004	DEL CAMPO CIA LTDA	9,29
QDEL001	DELTEX INDUSTRIAS S.A	489,53
QDMA002	DIMARRU CIA. LTDA.	6.208,20
QDIP001	DIPAC MANTA S.A	76,09
QDS001	EC DISTRIBUIDORA DE MANGUERAS	2.832,71
QEL001	ELASTO S.A	10.081,80
QEMP002	EMPAGPLAST S.A	6.343,56
QEMP002	EMPAGPLAST S.A	18.712,75
QENC001	EMPRESA DE TEJAS DECORTEJA CIA LTDA	900,95
QENR001	ENKADOR S.A	36,23
QFVA001	EVANS S.A	28,85
QFVA001	F.V. Area Andina S.A	9.176,25
QFAB001	FABRFACTOS CIA. LTDA.	111,92
QFAI001	FAIRIS	307,35
QRAI001	FERRIN SAJAKA ROMAN	424,65
QFER001	FERRERO DEL ECUADOR S.A	446,10
QFLO001	FLORALP S.A	2.825,49
QGN0017	GUAMAN BOLAGAY EDISON JAVIER	104,09
QHCA002	HOCIM ECUADOR S.A	1.746,92
QHCA001	HOCIM ECUADOR S.A	16.110,89
QHCA001	HOCIM ECUADOR S.A	1.984,02
QHCH001	HONORATO CIA LTDA	144,83
QHCA001	IDEAL ALAMBRE S.A	1.208,71
QIEC001	IEC S.A	296,75
QIME001	IMETAMIC A	5.728,88
QIMP0010	IMPRESA MARICAL CIA LTDA	236,08
QIND001	INDIGLOB S.A	4.457,47
QIRC001	INDUCALIDAD CIA LTDA	121,49
QIRCD01	INDUSTRIA CARTONERA ASOCIADA S.A	291,21
QCLA001	INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA	1.961,59
QCLUB001	INDUSTRIA DE CUBIERTOS PLASTICOS	603,07
QPRE001	INDUSTRIA DE PREABRACADOS PREFABRI	41,05
QIND001	INDUSTRIAS OCEANA S.A	16,95
QONC001	INDUSTRIAS OMBGA S.A	2.105,07
QIRL001	IRLICHE CIA LTDA	67,46
QIRP001	IRPROSAC S.A	1.581,56
QIRP0001	IRPROPET S.A	4.866,47
QINT001	INTERASHA C LTDA	1.200,98
QICAR01	ITALMENTES CIA LTDA	524,08
QJAB001	JABONERIA WILSON S.A	902,67
QJPI001	JAIME PINEDA ZHINDON	14,91
QJAL001	JOFFRE ALDAS ARRIL	399,88
QLAB001	LABORATORIOS FITOTERAPIA	4.786,45
QCLAC001	LACTEOS SAN ANTONIO C.A.	1.893,29
QITD001	LITARD MODEL CIA LTDA	72,49
QLD00001	LOGISTPLAST S.A.	118,80
QMAA002	MAMUT ANDINO C.A	1.416,47
QMAU001	MANGUINAS Y MOTORES S.A	1.877,07
QMEK001	MENICHEM ECUADOR S.A	307,74
QMEU001	MEJUERNA ALIMENTOS S.A	707,68
QMOU002	MOSCOSO TINGCO ESTEBAN	222,80
QNA1002	NATREPACK	254,26
QNEC0002	NEPROCONTROL	93,72
QNOV001	NOVACERO S.A	6.367,73
QNOV001	NOVACERO S.A	559,58
QOLU001	OLYMPIC JUICE OLYMPIC CIA LOTA	937,86
QPAR001	PARMALAT DEL ECUADOR S.A	528,02
QALB0001	PATRICIO ALBARRACIN	6,04
QPA1004	PALCAR SEGUNDO JOSE	79,04
QPET001	PETROKEM LOGGING SERVICES	1.242,24
QPLA002	PIASTRO S.A	368,68
QPRO001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS	250,77
QPRO001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS	1.118,55
QPRO002	PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C	1.180,71
QPRC001	PROYECTOS FAMILIA SANCHEZ DEL	9.840,08
QREN0002	RENOVALLANTA S.A	330,27
QREPRO1	REPROAVI	1.504,84
QRCA001	RICARDO BUSTOS ALFREDO WASHINGTON	304,84
QRCA001	RICARDO ORBE JAVIER	80,25
QSAU001	S J JERREZ ECUATORIANO C.A	28,25
QSAU0001	SALAZAR ESPINOSA LUIS TEODORO	2.593,59
QSAU0001	SANJER SALAZAR ANTONIO IGNACIO	7,38
QSER001	SENALEX CIA LTDA	271,12
QSER001	SERTECH S.A	25.301,83
QSIG001	SIGMAPLAST S.A	1.231,56
RSIL001	SILVA CONDOR ANGEL ALBERTO	108,80
QTEC002	TELEOPERACIONES S.A	7,74
QTEARR1	TEMIN S.A	864,08
QTER001	TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA L	21,86
QTES001	THE TESALIA SPRING COMPANY S.A.	474,86
QTFI001	TINFLEX S.A	154,76
QNAF001	UNACEM ECUADOR S.A	336,80
QVEL001	VELASQUEZ MARGARET JESUS JOSEY	40,81
QVIA	VICUNHA ECUADOR S.A	228,21
	<b>TOTAL</b>	<b>185.846,67</b>

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. programa toma física de inventarios a través del método ABC con el fin de determinar los artículos de mayor costo y rotación y se compara 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. 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 períodos 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, entendiéndose 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, entendiéndose 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 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.

#### **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.

Al 31-12-2018 el saldo por arrendamiento financiero es de \$8604.10.

#### **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.

ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.  
Cuentas por Pagar  
AL 31-12-2018

CODIGO	NOMBRE	FACTURA	FECHA	SALDO AL 31-12-2018
QNE008	MECANIZADOS VALLE JO VARIAS CIA. LTA	40001085	16-10-12	137.86
QNE009	SABEST CORPORATIVO DE GESTION CIA. L	0000709	07-09-12	254.00
QNE0001	LUIS GABRIEL BEYANGOURT OHLUSA	80004814	30-01-14	79.40
QNE0001	ALDUNYA GUSHIPE JOSE MANUEL	118	28-01-15	1,094.54
QNE0002	MEGA YVERI ALEK DAVID	80000226	13-04-16	54.79
QFER001	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	F0001232	30-12-16	319.51
QFER002	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	F0001233	30-12-16	311.09
QFER003	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	F0001234	30-12-16	399.00
QFER004	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	F0001235	30-12-16	398.00
QFER005	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	F0001236	30-12-16	351.00
QFER006	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	F0001237	30-12-16	351.00
QFER007	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	F0001238	30-12-16	351.00
QFER008	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	F0001239	30-12-16	351.00
QFER009	JUAN CARLOS FERNANDEZ ESCOBAR	F0001240	30-12-16	351.00
QCAL000	GALARZA CHECA CRISTIAN ALEJANDRO	10002963	18-01-17	290.00
QVAL001	WASHINGTON ALBERTO LARREA LAMORE	461	04-09-17	3.82
QCAL001	GALARZA CHECA CRISTIAN ALEJANDRO	00003243	11-10-17	1,032.00
QCAL001	COMECEL S.A.	248449	28-02-18	113.14
Q000006	GALARZA CHECA JORGE FERNANDO	3104	11-09-18	813.18
Q000006	GALARZA CHECA JORGE FERNANDO	3105	11-09-18	348.84
Q000002	PLAZANTE GAMBAL DIEGO MIGUEL	50001863	03-07-18	1,200.38
QNE0001	NEOTRANS S.A.	80022610	06-07-18	118.80
QMA0001	MAGNAN T. MOTORES S.A.	104773	06-08-18	168.21
QSE0001	SEGUROS EQUINOCCIAL	2089028	15-08-18	861.75
QSE0002	SEGUROS EQUINOCCIAL	2089029	15-08-18	116.84
QSE0003	SEGUROS EQUINOCCIAL	2089030	15-08-18	116.84
QSE0004	SEGUROS EQUINOCCIAL	2089031	15-08-18	230.32
QSE0005	SEGUROS EQUINOCCIAL	2089032	15-08-18	840.87
QSE0007	SEGUROS EQUINOCCIAL	2089034	15-08-18	116.84
QNE001	INTEGRACIONES DE SISTEMAS	3072	17-08-18	81.30
QSE002	EQUIPAUTO S.A.	1350	23-08-18	521.12
QCAL002	GALARZA CHECA CRISTIAN ALEJANDRO	00003465	20-08-18	816.05
Q000007	GALARZA CHECA JORGE FERNANDO	3107	08-08-18	728.86
Q000001	PLAZANTE GAMBAL DIEGO MIGUEL	F0001982	12-08-18	147.32
Q000003	PLAZANTE GAMBAL DIEGO MIGUEL	30003851	12-08-18	390.82
QMAP001	MAPRELASTIC DEL ECUADOR S.A.	40000014	13-08-18	2,024.84
QMAP001	MAPRELASTIC DEL ECUADOR S.A.	40144636	25-08-18	173.10
QCAL003	SALAZAR ESPINOSA MIGUEL AUGUSTO	30000413	13-10-18	30.00
QNE0001	EL EXPRESS COURIER S.A.	540238	22-10-18	75.80
Q000002	COMPANIA INTERPROVINCIAL DE CARGA	8012	28-10-18	98.00
QCAL003	GALARZA CHECA CRISTIAN ALEJANDRO	00003469	11-10-18	141.75
QCAL004	GALARZA CHECA CRISTIAN ALEJANDRO	00003469	11-10-18	879.00
Q000006	GALARZA CHECA JORGE FERNANDO	3108	16-10-18	304.80
QCAL001	BUEHNE + NISSEL S.A.	40018420	16-10-18	17.07
QCAL003	GALARZA CHECA CRISTIAN ALEJANDRO	00003467	14-10-18	138.00
Q000000	GALARZA CHECA JORGE FERNANDO	3109	28-10-18	741.00
QNE0002	NEOTRANS S.A.	N0024007	25-10-18	277.00
Q000100	GALARZA CHECA JORGE FERNANDO	3184	28-10-18	434.20
QCAL006	GALARZA CHECA CRISTIAN ALEJANDRO	00003468	28-10-18	189.00
QCAL000	SALAZAR ESPINOSA MIGUEL AUGUSTO	30000420	29-10-18	80.00
QCAL008	GALARZA CHECA CRISTIAN ALEJANDRO	00003521	08-11-18	187.30
QSW0001	SWISSLINE CIA. LTA.	00002884	08-11-18	390.00
QSW001	SWISSLINE EQUADOR S.A.	0429865	08-11-18	128.28
QEN001	ERNESTO DANIEL VENEZAS PAUCARMA	40002057	08-11-18	305.07
QNE0001	NEOTRANS S.A.	40024071	12-11-18	178.20
Q000001	MARIA EDNA CASTILLO JIMENEZ	0080201	15-11-18	54.88
Q000001	JOSE XAVIER RENDON RENDON	135	14-11-18	248.40
Q000001	OSQUELA MARTINA FAUSTO AMBAL	30344	14-11-18	118.12
Q000001	ORDONEZ FAJARDO JAJO FERNANDO	8475	16-11-18	1,208.38
Q000002	ORDONEZ FAJARDO JAJO FERNANDO	8476	16-11-18	182.08
Q000001	SURDO Y NORI CIA. LTA.	30001438	16-11-18	46.70
QAR001	ARMA S.A.	3180	20-11-18	402.07
QSW003	SWISSLINE CIA. LTA.	00003425	20-11-18	2,758.08
QSW003	SWISSLINE CIA. LTA.	00003425	20-11-18	871.73
QSW004	SWISSLINE CIA. LTA.	00003426	20-11-18	390.00
QSW005	SWISSLINE CIA. LTA.	00003426	20-11-18	187.00
QSW006	SWISSLINE CIA. LTA.	00003426	20-11-18	230.00
QSW007	SWISSLINE CIA. LTA.	00003424	20-11-18	86.00
QNE002	EL EXPRESS COURIER S.A.	40029525	28-11-18	96.20
QCAL001	EQUIPAUTO S.A.	137	30-11-18	84.81
QEM0001	EMERSON S.A. EMPRESA DE MEDICINA	01844180	01-12-18	100.00
QNF001	FINOLABIA FERNANDA CIA. LTA.	10140	03-12-18	728.00
QNF001	RENTALAMSA S.A.	80002049	03-12-18	88.00
ME00001	ROMAN HUBERTO MERCHAN MERCHAN	420	04-12-18	400.01
QEQ001	EQUIFACILCARGO S.A.	78259	04-12-18	41.51
QNE001	INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO	8738	05-12-18	14.20
QEN002	ERNESTO DANIEL VENEZAS PAUCARMA	V0002091	08-12-18	380.01
QMA001	GUMBALDO SANCHEZ LEONARDO MARCELO	00003020	08-12-18	498.00
QCAL002	COMECEL S.A.	272868	10-12-18	24.00
QCAL002	COMECEL S.A.	272868	10-12-18	86.86
QSW001	ASAS SHIPING LUIS FERNANDO	9	10-12-18	284.70
QSW002	EL EXPRESS EQUADOR S.A.	0441738	10-12-18	284.62
Q000002	COMPANIA INTERPROVINCIAL DE CARGA	3081	11-12-18	98.00
Q000002	OSQUELA MARTINA FAUSTO AMBAL	1841	12-12-18	114.73
QNE001	EMPRESA ELECTRA PUBLICA DEL EP	8433385	13-12-18	47.23
QCAL007	GALARZA CHECA CRISTIAN ALEJANDRO	00003517	13-12-18	187.80
QNF002	RENTALAMSA S.A.	80003036	13-12-18	120.00
QCAL003	SALAZAR ESPINOSA MIGUEL AUGUSTO	30000424	13-12-18	80.00
QNE001	SURDO Y NORI CIA. LTA.	30001338	13-12-18	33.81
QCAL002	HOLGAN SOTO LUIS FERNANDO	810	14-12-18	121.00
QAL0002	JOSE XAVIER RENDON RENDON	130	14-12-18	248.40
Q000003	ORDONEZ FAJARDO JAJO FERNANDO	8474	17-12-18	1,208.38
Q000004	ORDONEZ FAJARDO JAJO FERNANDO	8473	17-12-18	182.08
QSERV001	SERVICIOS EQUADOR S.A.	88842	17-12-18	407.46
Q000001	SERVICIOS SERVICIOS AEROS S.A.	888229	17-12-18	173.86
QNF002	FINOLABIA FERNANDA CIA. LTA.	10178	17-12-18	46.81
QSE0008	SEGUROS EQUINOCCIAL	2122883	17-12-18	10.84
QAL0001	LOVA NARRAMA JOSE FERNANDO	10001780	21-12-18	993.04
QNE0002	EMPRESA ELECTRA PUBLICA DEL EP	8789994	27-12-18	5.07
QEM001	BANCO INTERNACIONAL S.A.	24188884	28-12-18	200.01
QSE0008	SEGUROS EQUINOCCIAL	01120022	28-12-18	46.47
	<b>TOTAL</b>			<b>39,109.48</b>

### 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.

CUADRO COMPARATIVO			
INGRESOS			
AÑO 2017	AÑO 2018	DIFERENCIA	%
1.134.522,40	1.253.876,54	119.354,14	10,52%

### 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 determinará 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/NIIF 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.

**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.  
INDICES FINANCIEROS  
AÑO 2018

No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
1	Razón corriente	Activo corriente Pasivo corriente	856.096,33 543.999,91	1,57	veces	Se tiene \$1,57 en activos circ. para cubrir \$1 de pasivo corriente, o que se tiene cubierto los pasivos 1,57 de las veces
2	Razón inmediata	Act. circul - Invert Pasivo corriente	294.190,77 543.999,91	0,52	veces	Se tiene \$0,52 en activos circ. para cubrir \$1 de pasivo corriente, o que se tiene cubierto los pasivos 0,48
3	Capital de Trabajo	Act cor - Pasiv cor	312.096,42	\$		La empresa dispone de \$312096,42 Para seguir operando luego de cancelar las deudas corrientes
4	Razón de efectivo	Efectivo Pasivo corriente	21.055,56 543.999,91	0,04	veces	Se tiene \$0,04 en efectivo para cubrir \$1 de pasivo corriente, o que se tiene cubierto los pasivos 0,04 de las veces, con el dinero de caja
5	RCTN a activos totales	Capital de trab. neto Activos totales	312.096,42 909.838,09	34,3%	veces	Un valor bajo podría indicar niveles relativamente bajos de liquidez. (CT+ AC-PC)
6	Medición del intervalo	Activo corriente Prom. costos diarios de operación	21.055,56 1.312,42	16	días	De acuerdo a esto la empresa puede seguir operando durante 16 días sin recibir flujos de caja de efectivo.
6.1	Prom. costo diarios operac	Costo de ventas (*) 365	479.032,53 366	1312,42	dólar	Se requiere de \$1312,42 por día para seguir operando, (*) (Costo venta - depreciac. Y amortizac)

No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
<b>MEDIDAS DE SOLVENCIA A LARGO PLAZO</b>						
7	Razón de deudas totales	Pasivos totales Activos totales	659.966,61 909.838,09	0,73	veces	Se tiene \$0,73 de deuda por cada dólar de activos, por consiguiente existen \$0,27 en Patrimonio.
8	Razón de deuda a capital	Pasivos totales Patrimonio	659.966,61 237.205,30	2,78	veces	El patrimonio cubre \$2,781 por cada Dólar de deuda contraída con terceras personas
9	Multiplicador del capital	Activos totales Patrimonio	909.838,09 237.205,30	3,84	veces	La inversión en el patrimonio permite que mi patrimonio se multiplique 3,84 veces
10	Razón de deuda a LP	Pasivo LP Pasivo LP+Patrim.	115.966,70 353.172,00	33%	veces	El 33% de la deuda LP total de la empresa corresponde a Bancos,Financieras y Empleados
11	No veces que cubre interés	UAI Intereses	111.280,69 16.789,96	6,63	veces	Las obligaciones son cubiertas 6,63 veces al año o que la utilidad operacional cubre 6,63 veces los intereses mientras mayor sea este índice mejor está la ca.
UAI= Utilidad antes de intereses e impuestos (Utilidad operacional)						
12	R. Cobertura de efectivo	UAI + Depreciación Intereses	23.850,17 16.789,96	1,4	veces	Mide la capacidad de la empresa para generar efectivo proveniente de las operaciones.

No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
<b>MEDIDAS DE EFICIENCIA</b>						
13	Rotación de inventarios	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$	$\frac{479.032,53}{571.905,56}$	0,84	veces	La empresa vendió o usó la totalidad del inventario 0,84 veces, entre más alta sea esta razón más eficiente será la administración del inventario.
14	Días de venta del inventario	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación inventario}}$	$\frac{365}{0,84}$	436	días	Nos indica que el inventario se estanca 436 días en promedio antes de venderse.
15	Rotación de la CrC	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{1.236.901,19}{185.346,67}$	6,7	veces	La empresa cobró sus créditos pendientes de pago y volvió a prestar el dinero 6,7 veces durante el año.
16	Días de CrC	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de CrC}}$	$\frac{365}{6,7}$	55	días	La empresa cobra sus ventas a crédito en 55 días.
17	Rotación de CrP	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$	$\frac{479.032,53}{277.268,47}$	1,73	veces	La empresa paga sus deudas pendientes de pago y volvió a comprar 1,73 veces durante el año.
18	Días de CrP	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de CrP}}$	$\frac{365}{1,73}$	211	días	La empresa paga sus compras a crédito en 211 días.
19	R de Rotación del CTN	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital trabajo neto}}$	$\frac{1.236.901,19}{312.096,42}$	4,0	veces	Mide la cantidad de "trabajo" que obtenemos con el capital de trabajo. Se prefiere un alto índice.
20	Rotación de Act.Fijos	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Fijos netos}}$	$\frac{1.236.901,19}{28.308,30}$	43,7	veces	Por cada dólar de inversión en activos la empresa genera \$ 43,70 de ventas.
21	Rotación de Activos total	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{1.236.901,19}{909.838,09}$	1,36	veces	por cada dólar de activos la empresa generó \$1.36 dólares en ventas.
22	Rotación del Patrimonio	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{1.236.901,19}{237.205,30}$	5,21	veces	Por cada dólar de inversión en activos la empresa genera 5,21 veces de ventas.

No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
<b>MEDIDAS DE RENTABILIDAD</b>						
23	Margen de utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta Ventas}}{\text{Ventas Netas}}$	$\frac{767.774,80}{1.236.901,19}$	62%	%	La empresa genera menos de 62% por cada dólar de venta.
24	Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$	$\frac{111.280,99}{1.236.901,19}$	9,00%	%	La empresa genera e \$9.00 por cada dólar de venta.
25	Margen de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas Neto}}$	$\frac{61.302,52}{1.236.901,19}$	4,96%	%	La empresa genera \$4.96 por cada dólar de venta.
26	Rendimiento sobre activos (RSA) (ROA)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{61.302,52}{909.838,09}$	6,7%	%	La empresa genera \$6,70 por cada dólar de activo invertido en la empresa.
27	Rendimiento sobre Patrim (RSC) (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{61.302,52}{237.205,30}$	26%	%	Por cada dólar de patrimonio la empresa genera 26% centavos de utilidades.
28	Rendimiento sobre Capital	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital Social}}$	$\frac{61.302,52}{400,00}$	15326%	\$	Por cada dólar de inversión inicial la empresa genera 15326 centavos de utilidades.

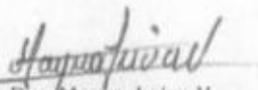
**6. EVENTOS SUBSECUENTES:**

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