

**Área: Contabilidad General**

# **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**(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 2019, elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

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

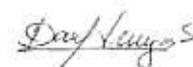
	NOTAS	AL 31-12-18	AL 31-12-19	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	21.055,56	3.806,21	0,42%
Cuentas por cobrar	2	185.346,67	188.702,87	20,59%
Provision Cuentas Incobrables	-	4.680,76	6.525,91	0,71%
Inventarios	3	571.905,56	579.251,17	63,20%
Mercadería en Transito		29.891,02	63.536,58	6,93%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		52.578,28	43.591,74	4,76%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>856.096,33</b>	<b>885.414,48</b>	<b>96,61%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedad planta y equipos (Depreciación acumulada)	4	100.617,29	102.248,25	8,31%
Intangibles	-	72.308,99	79.177,67	-5,97%
Activos en arrendamiento financiero	7	4.163,18	6.295,76	0,34%
Otros activos		8.604,10	1.720,78	0,71%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>41.075,58</b>	<b>31.087,12</b>	<b>3,39%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>897.171,91</b>	<b>916.501,60</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones bancarias		103.028,01	122.199,61	18,03%
Cuentas por pagar comerciales	8	227.950,50	212.741,67	31,38%
Otras cuentas por pagar		34.681,73	23.174,37	3,42%
Cuentas Relacionadas		14.636,24	41.842,15	6,17%
Otras obligaciones corrientes		67.682,39	76.826,04	11,33%
Anticipo clientes		12.091,01	2.378,08	0,35%
Porcion corriente provisiones		67.237,88	72.462,76	10,69%
15% Participación trabajadores		16.692,15	2.571,74	0,38%
Impuesto a la renta	13	-	-	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>543.999,91</b>	<b>554.196,42</b>	<b>81,76%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar Leasing		8.604,10	1.720,78	0,25%
Obligaciones bancarias		-	13.615,57	2,01%
Cuentas Relacionadas		96.857,17	95.196,71	14,04%
Provision por beneficios a empleados	12	10.505,43	11.164,53	1,65%
Otros Pasivos No corrientes		-	1.974,06	0,29%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>115.966,70</b>	<b>123.671,65</b>	<b>18,24%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>659.966,61</b>	<b>677.868,07</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	0,22%
Ajuste a los activos y pasivos	-	32.952,35	32.952,35	-13,81%
Utilidades retenidas		210.204,51	271.507,03	113,78%
Utilidad/Perdida el ejercicio		61.302,52	1.026,34	0,43%
Otros Resultados Integrales	-	2.283,48	1.881,59	-0,79%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>237.205,30</b>	<b>238.633,53</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>897.171,91</b>	<b>916.501,60</b>	

*David Lasso*

*ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.*

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

	NOTAS	AL 31-12-18	AL 31-12-19	
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10	1.198.154,63	963.215,30	
(+) OTROS INGRESOS		55.721,91	27.090,21	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.253.876,54</b>	<b>990.305,51</b>	<b>100,0%</b>
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		486.101,74	383.699,66	<b>38,7%</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>767.774,80</b>	<b>606.605,85</b>	
(-) GASTOS DE VENTAS		327.365,33	270.382,19	<b>27,3%</b>
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION		299.805,55	277.878,70	<b>28,1%</b>
(-) GASTOS FINANCIEROS		29.322,93	41.200,03	<b>4,2%</b>
(-) OTROS GASTOS				<b>0,0%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>656.493,81</b>	<b>589.460,92</b>	<b>59,5%</b>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION T. E IMPUESTOS		111.280,99	17.144,93	<b>1,7%</b>
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES		16.692,15	2.571,74	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		94.588,84	14.573,19	
(-) IMPUESTO A LA RENTA (CONCILIACION TRIBUTARIA)		37.449,49	15.017,85	
Otros resultados Integrales		4.163,17	1.471,00	
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>61.302,52</b>	<b>1.026,34</b>	



**ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO  
AÑO 2019**

	<b>CODIGO</b>	<b>SALDOS BALANCE (En US\$)</b>	
<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>(17.249,35)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>(36.239,67)</b>	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>965.600,24</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	965.600,24	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>(975.635,50)</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(561.545,09)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(14.126,41)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205		N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105	(41.222,26)	N
Intereses recibidos	950106	-	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	15.017,85	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>(1.630,96)</b>	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(1.630,06)	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>20.621,28</b>	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	32.787,17	P
Pagos de préstamos	950305		N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	(12.165,89)	D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>9504</b>	<b>-</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>(17.249,35)</b>	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>21.055,56</b>	P
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>3.806,21</b>	

<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>1.026,34</b>	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>12.266,29</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	6.866,66	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del	9702	1.845,15	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	5.012,46	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	(1.471,00)	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>(48.521,30)</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(3.356,20)	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(11.613,91)	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	(40.991,17)	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	7.288,94	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(15.208,83)	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	11.044,23	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	(14.120,41)	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	(9.712,93)	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	27.148,98	D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>(36.239,67)</b>	
<p><b>DECLARO 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>Damián Yezaga</i>  <b>REPRESENTANTE LEGAL</b>  <b>NOMBRE:</b> Damián Yezaga C  <b>CI / RUC:</b> 1712082021</p>		<p><i>Magra Leiva</i>  <b>CONTADOR</b>  <b>NOMBRE:</b> Magra Leiva  <b>CI / RUC:</b> 1713425938001</p>	



**ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(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 CIA. LTDA., correspondientes al ejercicio 2019 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 06 de Abril de 2020, 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 2019 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 2019.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2016**

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en este informe, referida al ejercicio 2018 se presenta, a efectos comparativos, con la información al ejercicio 2019 y no constituye por sí misma las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2019.

## **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 2019, 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:

<b>BANCO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>NUMERO</b>
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 31-12-2019 mantiene un saldo de Cuentas por Cobrar de \$ 188702.87 el cual detallo a continuación:

### ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA. CUENTAS POR COBRAR AL 31-12-2019

CLIENTE	PAGADURA	SALDO
ABRIVATE S.A	50002122	34.82
ABRIVATE S.A	50002245	30.36
ABRIVATE S.A	50002249	572.56
ACERIA DEL ECUADOR S.A	50002255	520.80
AGROCOMERCIAL ECUATORIANA	50002400	770.13
AGROCOMERCIAL ECUATORIANA	50002403	1.362.47
AGROFAC S.A	50002471	232.25
ANILLAS CALIADA	12162	1.626.91
AUTOELEVADOR CIA LTDA	50002532	229.79
AVIABILIDAD CIA LTDA	50002122	128.92
AVIABILIDAD CIA LTDA	50002387	100.12
AVIATA AVIACION ECUATORIANA S.A	50002574	1.802.02
BENEFAS ANACONTINENTAL ECUADOR	50002524	1.555.75
BIELLA Y BIELLA DEL ECUADOR S.A	50002661	241.21
C.A. EL UNIVERSO	50002668	322.40
CARDU ALVARADO VILORIA ESPARTEA	50002579	9.52
COMUNE MOHANA BAYAS COPEZ	50002262	118.46
CAJUPALL S.A	50002506	282.21
CARIDEI S.A	50002507	522.31
CELESA CAAMANO FERRAZO SIBILES	50002225	31.26
CELESA CAAMANO FERRAZO SIBILES	50002620	259.65
COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS	50002628	1.110.82
COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS	50002630	299.13
COMIBRA S.A	50002200	14.180
COMIBRA S.A	50002387	213.94
CONSORCIO BARRANO HENRY VILADIR	50002122	426.12
DELLER INDUSTRIAL S.A	50002207	211.25
DELLER S.A	50002215	317.65
PCOMAT FACTOS DE INDUSTRIA S.A	50002305	102.29
EFESA S.A	50002516	357.61
ELECTROARIEL S.A	50002658	1.406.38
ELECTROARIEL S.A	50002661	58.22
EMPAQUETAS S.A	50002467	21.35
EMPAQUETAS S.A	50002471	4.870.73
EMPAQUETAS S.A	50002468	1.551.44
EMPAQUETAS S.A	50002469	2.922.43
EMPAQUETAS S.A	50002475	1.528.02
EMPAQUETAS S.A	50002474	816.86
EMPAQUETAS S.A	50002477	304.80
EMPAQUETAS S.A	50002466	938.80
EMPAQUETAS S.A	50002470	2.505.04
EMPAQUETAS S.A	50002474	1.946.67
EMPAQUETAS S.A	50002475	5.510.22
EMPAQUETAS S.A	50002467	1.125.14
EMPAQUETAS S.A	50002470	6.242.12
EMPAQUETAS S.A	50002472	1.442.08
EMPAQUETAS S.A	50002471	1.438.50
EMPAQUETAS S.A	50002475	641.24
EMPAQUETAS S.A	50002477	1.853.10
F.V. Area Andina S.A	50002262	75.08
F.V. Area Andina S.A	50002387	329.12
F.V. Area Andina S.A	50002386	303.24
F.V. Area Andina S.A	50002468	453.50
F.V. Area Andina S.A	50002468	160.79
F.V. Area Andina S.A	50002471	64.00
F.V. Area Andina S.A	50002474	265.97
F.V. Area Andina S.A	50002477	175.62
F.V. Area Andina S.A	50002468	435.60
F.V. Area Andina S.A	50002475	143.67
F.V. Area Andina S.A	50002465	2.91.00
F.V. Area Andina S.A	50002466	145.62
F.V. Area Andina S.A	50002469	26.81
F.V. Area Andina S.A	50002470	212.64
F.V. Area Andina S.A	50002473	67.02
F.V. Area Andina S.A	50002472	272.04
F.V. Area Andina S.A	50002471	316.18
F.V. Area Andina S.A	50002464	67.02
F.V. Area Andina S.A	50002460	11.00
F.V. Area Andina S.A	50002461	42.01
F.V. Area Andina S.A	50002467	1.258.24
F.V. Area Andina S.A	50002464	1.166.78
F.V. Area Andina S.A	50002467	882.46
F.V. Area Andina S.A	50002472	628.20
F.V. Area Andina S.A	50002478	313.91
F.V. Area Andina S.A	50002479	2.027.91
F.V. Area Andina S.A	50002480	170.16
FABRINORTE CIA LTDA	50002388	21.93
FABRINORTE CIA LTDA	50002384	207.63
FABRINORTE CIA LTDA	50002387	262.24
FABRINORTE CIA LTDA	50002470	518.05
FABRINORTE CIA LTDA	50002472	412.05
FABRINORTE CIA LTDA	50002471	1.248.59
FABRINORTE CIA LTDA	50002384	2.678.29
FABRINORTE CIA LTDA	50002465	1.499.05
FABRINORTE CIA LTDA	50002466	588.94
FABRINORTE CIA LTDA	50002468	382.40
FABRINORTE CIA LTDA	50002469	220.55
FABRINORTE CIA LTDA	50002465	5.341.71
DEL POZO RODRIGUEZ SIBILES	40002662	18.96
DEL POZO RODRIGUEZ SIBILES	50002467	23.82
GRANINDUSTRIAS LTDA	50002660	385.00
GRANINDUSTRIAS LTDA	40002521	205.75
GRANINDUSTRIAS LTDA	40002522	2.060.40
GRANINDUSTRIAS LTDA	50002472	252.88
GRANINDUSTRIAS LTDA	50002472	415.62
GRUPO EL COMERCIAL S.A	50002122	212.85
GRUPO EL COMERCIAL S.A	50002379	26.64
INDUSTRIALIZACION INDUSTRIAL CIA	50002255	103.41
INDUSTRIAL S.A	50002658	85.70
I & F INDUSTRIA AERONAUTICA	50002387	58.86
I & F INDUSTRIA AGRICOLA	50002408	303.65
I & F INDUSTRIA AGRICOLA	50002430	262.78
I & F INDUSTRIA AGRICOLA	50002431	58.66
IMBIA S.A	50002265	282.01
IMBIA S.A	50002315	1.238.40
IMBIA S.A	50002340	10.00
IMBIA S.A	50002462	303.84
INDIA S.A	50002468	274.79
INDIA S.A	50002500	202.24
INDUSTRIA CARTONERA ANCONDA S.A	50286	293.29
INDUSTRIA LIZARRA DE ESPERANZAS S.A	50002460	1.228.12
INDUSTRIA LIZARRA DE ESPERANZAS S.A	50002467	14.811.68
INDUSTRIA LIZARRA DE ESPERANZAS S.A	50002469	392.00
INDUSTRIA LIZARRA DE ESPERANZAS S.A	50002478	305.42
INDUSTRIA S. OMEGA S.A	50002479	1.220.90
INDUSTRIA S. OMEGA S.A	50002471	1.885.12
INDUSTRIA S. OMEGA S.A	50002468	224.88
INDUSTRIA S. OMEGA S.A	50002386	245.05



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:

<b>Concepto</b>	<b>Años de Vida útil</b>
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 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. Al 31-12-2019 el saldo por arrendamiento financiero es de \$1720.78.

#### **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.

PROVEEDORES LOCALES

AL 31-12-2019

CODIGO	NOMBRE	SALDO
QAB0002	ABHMATIC S A	452,13
GAIN001	AINSA S A	1.281,62
QALQU001	ALQUINGA QUISHPE JOSE MANUEL	1.084,54
QMAUR001	BORJA AGUILA MAURO DANILO	30,00
QCAS002	CASTILLO HERMANOS S A	37,33
QCONS003	CONSESALUD LABORATORIO CLINICO CIA	1.045,56
QCONT002	CONTROLPLAGX S A	49,50
QDISOL01	DISOLPROS PORTALINDUSTRIAL S A	30,51
QMONT002	EDISON ARTURO MONTENEGRO CHICANGO	1.544,32
GCNEL001	EMPRESA ELECTRICA PUBLICA CNEL EP	2,65
QEQUI001	EQUIFAX ECUADOR C A	40,11
GEUI001	EQUIPAUTND S A	346,71
QVEN001	ERNESTO DANIEL VENEGAS PAUCARIMA	2.399,99
QGALCR01	GALARZA CHECA CHRISTIAN ALEJANDRO	2.133,50
G0000995	GALARZA CHECA JORGE FERNANDO	3.165,86
GHMIM01	HIVIMAR S A	3.668,85
QIMA001	IMATIC S A	507,82
GINT001	INTEGSIN INTEGRADORES DE SISTEMAS	1.138,03
QCRETE01	INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO	2,20
GJOS001	JOSE XAVIER RENDON RENDON	248,40
QLOGIS02	LOGISERLINE S A	923,45
QMECBE01	LUIS GABRIEL BETANCOURT CHILUISA	78,40
QMAPRI01	MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S A	1.000,00
QMEC005	MECANIZADOS VALLEJO-VARGAS CIA. LTDA	137,66
QNOTAR22	MEJIA VITERI ALEX DAVID	54,79
GBAZA001	NESTOR MARTIN BAZAN URQUIZA	30,48
QCOPIA01	ORQUERA SANTANA FAUSTO ANIBAL	327,46
AAINIV01	PEREZ CANDO WILMER FABRICIO	1.198,21
QCONS004	PILLAJO NARVAEZ JORGE VLADIMIR	324,00
QSOTE001	PLAZARTE CUMBAL DIEGO MIGUEL	87,38
QIMATI01	QUIMBIULCO SANCHEZ LEOPOLDO MARCELO	236,28
QMONT001	RENTALAMSA S A	517,00
MER0001	ROMAN HUMBERTO MERCHAN MERCHAN	400,01
QSALA001	SALAZAR ESPINOSA MIGUEL AUGUSTO	621,00
QSEG001	SEGUROS EQUINOCCIAL	2.131,73
GSERV001	SERVIENTREGA ECUADOR S.A.	602,46
QSIGES01	SIGEST CORPORATIVO DE GESTION CIA.L	264,00
QSUJ001	SUINCO Y INGIN CIA LTDA	293,04
QSWIS001	SWISSLINES CIA. LTDA.	4.140,34
QUPS0001	UPS SCS(ECUADOR) CIA. LTDA.	34,31
QVALLT01	VALLADARES TERAN JOSE LUIS	5,30
GWALL01	WASHINGTON ALBERTO LARREA LIMONES	9,80
	<b>TOTALES</b>	<b>32.826,73</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.

<b>CUADRO COMPARATIVO</b>			
<b>INGRESOS</b>			
<b>AÑO 2018</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>DIFERENCIA</b>	<b>%</b>
1.253.876,54	990.305,51	263.571,03	21,02%

**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 postemplo**

**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 revisarán 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

## ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.

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.

**ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.**

**5. INDICES FINANCIEROS**

AÑO 2019						
INDICADORES DE LIQUIDEZ						
No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
1	Razón Corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{685.414,48}{554.196,42}$	1,20	veces	Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Sabremos cuantos activos corrientes tendríamos para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo
2	Prueba Acida	$\frac{\text{Activo corriente-inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{242.626,73}{554.196,42}$	0,44	veces	Revela la capacidad de la empresa para cancelar las obligaciones corrientes pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, distinto a los inventarios.
3	Capital de Trabajo	$\text{Act con} - \text{Pasivo con}$	331.218,06		\$	Muestra el valor que le quedará a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo para la toma de decisiones de inversión temporal

INDICES DE SOLVENCIA						
No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
7	Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	$\frac{677.668,07}{916.501,60}$	0,74	%	Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está desoportunizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.
8	Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{677.668,07}{236.633,53}$	2,84	veces	Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.
9	Endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	$\frac{236.633,53}{23.070,58}$	10,34	veces	Significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.
10	Aplancamiento	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{916.501,60}{236.633,53}$	3,84	veces	Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se están otorgado por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.
11	Aplancamiento Financiero	$\frac{(\text{UAI/Patrimonio})}{(\text{UAI/Activos Totales})}$	$\frac{0,06}{0,02}$	3,26	veces	El aplancamiento financiero indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa. Su análisis es fundamental para comprender los efectos de los gastos financieros en las utilidades. De hecho, a medida que las tasas de interés de la deuda son más elevadas, es más difícil que las empresas puedan apalancarse.

INDICES DE GESTION						
No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
13	Rotación de Cartera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{963.215,30}{186.702,67}$	5,1	veces	Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.
14	Rotación de Activo Fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$	$\frac{963.215}{23.070,58}$	42	días	Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados.
15	Rotación de Ventas	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{963.215,30}{916.501,60}$	1,1	veces	La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos.
16	Periodo Medio de Cobranza	$\frac{(\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días})}{\text{Ventas}}$	$\frac{68.676.548}{963.215,3}$	72	días	Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa.
17	Periodo Medio de pago	$\frac{(\text{Cuentas y documentos por pagar} \times 365 \text{ días})}{\text{Compras}}$	$\frac{963.215,30}{34.682,47}$	27,61	veces	Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. El coeficiente adquiere mayor significado cuando se lo compara con los índices de liquidez y el periodo medio de cobranza.
18	Impacto Gastos Administración y Ventas	$\frac{\text{Gastos Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{589.460,92}{963.215,30}$	0,61	%	Si bien una empresa puede presentar un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinan un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa.
19	Impacto de Carga Financiera	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	$\frac{20.185,62}{963.215,30}$	0,02	%	Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo periodo, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.

**ECUATORIANA INDUSTRIAL TERMOVAL CIA. LTDA.**

INDICES DE RENTABILIDAD						
No	INDICE FINANCIERO	FORMULA	CALCULO	Resultado	Medida	SIGNIFICADO
23	Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	0,00112		%	Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.
24	Margen Bruto	$\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	579.915,64 963.215,30	60,16%	%	Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas, y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.
26	Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	17.144,93 963.215,30	1,78%	%	El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado.
26	Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) (RSA) (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	1.026,31 963.215,30	0,11%	%	Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta.
27	Rentabilidad Operacional del Patrimonio (RSC) (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	17.144,93 231.633,53	7%	%	La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores.
28	Rentabilidad Financiera	$\frac{\text{Ventas/Activo} \times \text{UAI/Ventas}}{\text{Activo Patrimonio} \times \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}}}$	963215,30/965016,7 (17144,93/963215,30) (916001,6/238633,53) 104573,19/17144,93 11026,31/14573,19	0,0043	%	Mide el beneficio neto (deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores) generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa.

UAI: Utilidad antes de impuestos  
 UAI: Utilidad antes de impuestos e intereses  
 UTILIDAD NETA: Después del 35% de trabajadores e impuesto a la renta  
 UD: Utilidad Operacional (Ingresos operacionales-costos de ventas-gastos administrativos y 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