TERMAL CIA. LDTA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
En dólares

1. ACTIVIDADES

TERMAL CIA. LTDA., es una compañía constituida en Guayaquil el 28 de marzo de 1984, dedicada a la producción y comercialización de saunas, vapores, tinas para baños, hidromasajes, piscinas y accesorios para decoración de áreas sociales y jardines.

La materia prima principal utilizada es importada de Estados Unidos y los accesorios de Canadá y Estados Unidos.

Sus instalaciones se encuentran ubicadas en al norte de Guayaquil; donde se encuentran distribuidos el taller de producción y las oficinas de ventas respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía cuenta con 13 trabajadores, distribuidos en los departamentos de Producción, Administración y Ventas.

La información presentada en los presentes Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía.

Los estados financieros de TERMAL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 29 de abril de 2016, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de TERMAL CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 01 de enero del 2015, y 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el

31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía. Presentan razonablemente la situación financiera de TERMAL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Inventarios al 31 de diciembre de 2015, son establecidos a su valor neto realizable, el que sea menor. Los inventarios son valorizados al costo promedio de adquisición. Mediante identificación específica de las partidas.

Las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Propiedades, Planta y Equipo

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente a su costo, terrenos y edificios son presentados a su valor razonable revaluado.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, terrenos y edificios, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, infraestructura, edificios y terrenos, son presentados a sus valores revaluados, valores razonables, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

2.6.4. Método de depreciación y vidas útiles.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	VIDA ÚTIL (en años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	5
Vehículos	5

2.6.5. Retiro o venta de propiedades, y equipo

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

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

2.7 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, subsecuentemente estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos netos de los costos de transacción y el valor pagado se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

2.8 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente de la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por interés de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito es un promedio de 30 a 90 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corrientes, excepto que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

2.10.1. Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad tributaria gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad financiera, debido a las partidas de ingresos o

gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se pondría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto y ser incluidos en el resultado excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11. Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada periodo teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía reconoce una provisión para jubilación equivalente al valor presente de la obligación de beneficios definidos a la fecha del balance, calculado anualmente por actuarios independientes usando el método de Unidad de Crédito Proyectada e hipótesis actuariales sobre factores de decremento del plan por muerte, invalidez y rotación de los trabajadores.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que se originan.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

Los costos esperados de la bonificación por desahucio se devengan durante el periodo de empleo usando una metodología contable semejante a la que se usa para la provisión para jubilación. Esta obligación se actualiza anualmente por estudios realizados por actuarios independientes calificados.

2.12.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos y otros servicios menores prestados, son reconocidos en resultados en el periodo en que se presta el servicio o se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo operativo de acuerdo con el método del devengado.

2.14. Costos y Gastos

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

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en resultados.

2.16. Activos financieros

Se reconocen y se dan de baja en la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente al valor razonable con cambios en los resultados, que se miden inicialmente al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, activos disponibles para la venta, préstamos, cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.16.1 Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.16.2 Baja en Cuentas de un Activo Financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y trasfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.17. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1. Pasivos financieros

Los instrumentos se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.17.2. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción y posteriormente, se miden a sus costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención). Se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.17.3. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se da de baja un pasivo financiero si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus aspectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables criticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la Nota 2.6.4, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

3.2 Beneficios a Empleados

Las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4. Caja y Bancos

Caja y Bancos, comprende un saldo de $6,872.92 al cierre del ejercicio fiscal en los Bancos Pichincha y Guayaquil.

5. Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar Clientes por $27,966.17; comprenden facturas por ventas locales de los productos de TERMAL, con crédito hasta 90 días dependiendo del total de la venta.

6. Crédito Tributario

El Crédito Tributario comprende los siguientes conceptos:

CREDITO TRIBUTARIO IVA	12.10
RETENCIONES A LA FUENTE	1,700.54
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	**1,712.64**

La cuenta Retenciones de Débito, comprenden las Retenciones en la Fuentes que nuestros clientes nos han emitido.

7. Inventario de Materia Prima e Insumos

El Inventario de Materia Prima por $ 120,584.29; comprende la Mercadería en Bodega como moldes para la producción, suministros varios utilizados en producción y equipos y accesorios que complementan el producto terminado.

8. Propiedad, Planta y Equipo

La cuenta Propiedad, Planta y Equipo comprende las maquinarias y equipos utilizados para la producción y servicios que ofrece la empresa; así como los equipos de cómputo utilizados por la misma, los mismos que suman un total de $20,166.19.

9. Cuentas por Pagar

PROVEEDORES POR PAGAR	69,805.02
PRESTAMOS BANCARIOS	0.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**69,805.02**

Las cuentas por pagar a Proveedores, representan facturas por compras a crédito de resina, fibra de vidrio, equipos de piscinas y demás servicios, con un plazo máximo de 30 días.

10. Otras cuentas por pagar

Los Pasivos Acumulados por $ 6,956.94 comprenden las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Servicio de Rentas Internas y Beneficios Sociales pendientes de pago.

11. Pasivo no Corriente

El Pasivo No Corriente por $45,774.00 comprende los préstamos de Accionistas a largo plazo. No tiene vencimiento ni genera intereses hasta el presente ejercicio económico.

Las provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio, recién consideradas en el presente ejercicio económico, suman $66,670.00.

TERMAL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

En dólares

12. Patrimonio de los Socios

Al cierre del ejercicio, el Patrimonio de los Accionistas presenta un incremento en $6.080 como aporte para futuras capitalizaciones, pérdidas acumuladas de años anteriores que se amortizan y la cuenta Reexpresiones Monetarias que comprende las Reservas de Capital y los Resultados Acumulados por Aplicación NIIF, los mismos que reflejan una perdida actuarial por $45.004,00.

ING. MIGUEL ALVARADO M.
GERENTE GENERAL

ECON. GISELLA ALVARADO O.
CONTADOR