

TERMOVENT CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO
2018**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Nota a los estados financieros	9 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	TERMOVENT CÍA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NCI	Normas de Control Interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
N°	Número
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 18 de Marzo de 2019

A la Junta General de Socios de:

TERMOVENT CÍA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TERMOVENT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018, que comprenden: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TERMOVENT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Énfasis

El período 2018, es el primer año que La Compañía **TERMOVENT CIA. LTDA.** tiene la obligación de someter a auditoría externa, sus estados financieros.

Informe de sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

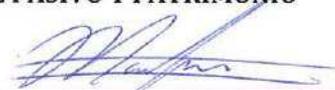
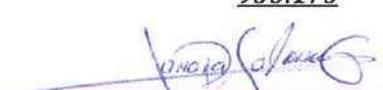
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2019.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

TERMOVENT CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Activo		
<u>Activo corriente</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	16.141
Activos financieros	3	116.922
Inventarios	4	314.293
Servicios y otros pagos anticipados	5	4.312
Activos por impuestos corrientes	6	18.156
<u>Activos no corrientes</u>		
Propiedad, planta y equipo	7	<u>464.251</u>
Activos por impuestos diferidos	8	<u>1.099</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>935.175</u>
Pasivo		
<u>Pasivo corriente</u>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	9	74.250
Obligaciones con instituciones financieras	10	106.196
Provisiones		905
Otras obligaciones corrientes	11	34.249
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	28.078
Anticipos de clientes		93.320
Otros pasivos corrientes		7.931
<u>Pasivo no corriente</u>		
Obligaciones con instituciones financieras	10	<u>190.853</u>
Provisiones por beneficios a empleados	13	<u>4.398</u>
TOTAL PASIVO		540.180
Patrimonio neto		
Capital	14	35.000
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		292.069
Reservas		1.685
Resultados acumulados		55.539
Resultados del ejercicio		<u>10.702</u>
TOTAL PATRIMONIO		394.995
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>935.175</u>
 Sr. Marco Arias Vintimilla Gerente		
 CPA. Tamara Salamea Guevara Contadora		

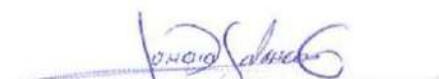
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

TERMOVENT CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes		825.663
(-) Descuento en ventas		(30.464)
Otros ingresos		<u>531</u>
Ventas netas		795.730
Costo de ventas y producción	15	<u>(518.245)</u>
Utilidad bruta en ventas		277.485
Gastos administrativos	16	(179.446)
Gastos de venta	17	(43.328)
Gastos financieros		(36.944)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		17.767
15% participación trabajadores	18	(2.665)
Impuesto a la renta causado	18	<u>(5.500)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		9.602
(+) Ingreso por impuesto diferido		<u>1.099</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>10.702</u>



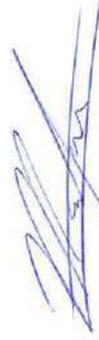
Sr. Marco Arias Vintimilla
Gerente



CPA. Tamara Salamea Guevara
Contadora

TERMOVENT CÍA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Aporte fut. cap.	Reserva legal	Ganancias acum.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	5.000	292.069	1.685	32.015	53.524	384.294
Transferencia				53.524	(53.524)	-
Aumento de capital social	30.000			(30.000)		-
Utilidad integral total del ejercicio					10.702	10.702
Saldo final al 31 Diciembre 2018	35.000	292.069	1.685	55.539	10.702	394.995



Sr. Marco Arias Vintimilla
Gerente



CPA. Tamara Salamea Guevara
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TERMOVENT CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	19.415
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(541)
Clases de cobros por actividades de operación	707.839
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	702.262
Otros cobros por actividades de operación	5.577
Clases de pagos por actividades de operación	(645.537)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(360.836)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(284.591)
Otros pagos por actividades de operación	(111)
Intereses pagados	(36.944)
Impuestos a las ganancias pagados	(25.899)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(75.429)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(75.429)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	95.385
Financiación por préstamos a largo plazo	145.000
Pagos de préstamos	(67.616)
Otras entradas (salidas) de efectivo	18.001
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19.415
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	(3.273)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>16.141</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TERMOVENT CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	17.767
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	12.277
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	14.269
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	676
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	4.398
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(5.500)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(2.665)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.099
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(30.585)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	59.822
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	5.575
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	5.159
(Incremento) disminución en inventarios	77.760
(Incremento) disminución en otros activos	32.452
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(36.039)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(8.485)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(7.312)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(155.064)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(4.454)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(541)



Sr. Marco Arias Vintimilla
Gerente



CPA. Tamara Salamea Guevara
Contadora

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

TERMOVENT CÍA. LTDA.- Se constituyó mediante escritura pública realizada en el Cantón Cuenca, a los 26 días del mes de Noviembre de 2015, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 01 de Diciembre de 2015, con el número de repertorio 954.

La Compañía realiza un aumento de capital mediante escritura pública, con fecha 13 de diciembre de 2018, por el valor de USD 30.000, la misma que es inscrita en el Registro Mercantil, bajo el número 798 el 19 de diciembre de 2018. Quedando el capital social total por el valor de USD 35.000.

El objeto social de La Compañía es la instalación de puertas (excepto automáticas y giratorias), ventanas, marcos de puertas y ventanas. Instalación de accesorios de cocinas, armarios empotrados, escaleras, mobiliario de tiendas y similares de madera u otros materiales. Actividades especializadas de la construcción. Instalación de puertas (excepto automáticas y giratorias), ventanas, marcos de puertas y ventanas. Instalación de accesorios de cocinas, armarios empotrados, escaleras, mobiliario de tiendas y similares de madera u otros materiales, acabados interiores como techos, cubierta de madera de paredes, mamparas móviles, etcétera. Instalación de cerámicas baldosas, losas y losetas de cerámica, hormigón o piedra tallada para paredes y pisos, accesorios de cerámica para cocinas, parqué y otros revestimientos de madera para pisos, alfombras y cubrimientos de linóleo para pisos, incluidos los de caucho o plástico.

El domicilio legal de La Compañía es en la ciudad de Cuenca, en la calle Primero de Mayo S/N y la intersección Fray Gaspar de Carvajal, en el Edificio Santa Lucía.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a terceros y empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a terceros y trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados en el corto plazo mediante el descuento en el rol de pagos mensualmente.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables 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.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificios	20	5%
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Repuestos y herramientas	10	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

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

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar**

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. Se cancela en el corto y largo plazo.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.

Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En esta categoría se mantiene las obligaciones con instituciones financieras.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
 - (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
 - (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, el gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo. Por comprenderse pequeña empresa en el período 2018.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimación para deterioro de cartera.-** Se determina en base a la evidencia objetiva, considerando las dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la mora o falta de pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre La Compañía realiza estimaciones de deterioro para cuenta por cobrar con no relacionados.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta La Compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja, que son monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la constante innovación en la calidad de sus productos, para lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2018	2017
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA/AA
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	2018
Caja	132
Banco Pichincha C.A.	309
Banco de Guayaquil S.A.	455
Banco del Austro S.A.	15.243
Banco del Austro S.A.	2
Total	16.141

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, los principales saldos se presentan como sigue:

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	118.962
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	<u>(2.040)</u>
Total	<u>116.922</u>

- (1) Al 31 de Diciembre se presentan los saldos por fecha de vencimiento de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Por vencer	14.630
Vencidos de 1 a 3 meses	98
Vencidos de 4 a 6 meses	1.813
Vencidos de 7 a 9 meses	300
Vencidos de 10 a 12 meses	58.064
Vencidos más de 12 meses	<u>44.058</u>
Total	<u>118.962</u>

- (2) Al 31 de Diciembre, se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Saldo inicial	(1.364)
Provisiones	<u>(676)</u>
Saldo final	<u>(2.040)</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre, están compuestas por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>
Inventarios de materia prima	98.584
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	68
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	111.698
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - producido por la compañía	61.135
Mercaderías en tránsito	11.026
Otros inventarios	<u>31.781</u>
Total	<u>314.293</u>

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	2.385
Anticipos a proveedores	1.528
Otros anticipos entregados	<u>400</u>
Total	<u>4.312</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	10.373
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	<u>7.782</u>
Total	<u>18.156</u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante los dos períodos, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adicion es	Otros	Bajas y ajustes	Reclasi ficaciones	Saldo final 31 Dic 2018
Terrenos	157.405					157.405
Edificios	-				247.902	247.902
Construcciones en curso	181.214	3.582	63.107		(247.902)	-
Muebles y enseres	3.632	3.105				6.737
Maquinaria y equipo	13.077	3.886				16.963
Equipos de computación	3.998	431		(415)		4.014
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	<u>52.675</u>	<u>4.000</u>	=	=	=	56.675
Subtotal	414.267	15.004	63.107	(2.682)	-	489.697
(-) Depreciación Acumulada	<u>(11.742)</u>	<u>(14.269)</u>	=	565	=	<u>(25.446)</u>
Total	<u>402.526</u>	<u>736</u>	<u>63.107</u>	<u>(2.117)</u>	=	<u>464.251</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 1.099, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, la cuenta por pagar a proveedores se presentan como sigue:

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>
Por vencer	29.599
Vencidos de 1 a 3 meses	6.848
Vencidos de 4 a 6 meses	27.092
Vencidos de 7 a 9 meses	1.313
Vencidos de 10 a 12 meses	6.462
Vencidos más de 12 meses	<u>2.936</u>
Total	<u>74.250</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

Inicio	Finalizac.	Instit. Financiera	C/plazo	L/plazo	Tasa int.	Garantía
28/08/2018	28/08/2020	Banco del Austro S.A.	30.903		10,21%	Firmas
27/04/2017	19/10/2018	Banco Pichincha C.A.	-		12,99%	Hipoteca
30/05/2017	04/05/2022	Banco Pichincha C.A.	42.135		12,99%	Hipoteca
05/07/2018	04/07/2019	Coop. Los Ríos	24.078		15,50%	Firmas
08/01/2019	15/01/2021	Banco del Austro S.A.	9.079		10,21%	Firmas
28/08/2018	28/08/2020	Banco del Austro S.A.		34.097	10,21%	Firmas
30/05/2017	04/05/2022	Banco Pichincha C.A.		125.835	12,99%	Hipoteca
05/07/2018	04/07/2019	Coop. Los Ríos		-	15,50%	Firmas
08/01/2019	15/01/2021	Banco del Austro S.A.	-	<u>30.921</u>	10,21%	Firmas
		Total	<u>106.196</u>	<u>190.853</u>		

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	6.815
Con el IESS	4.333
Por beneficios de ley a empleados	<u>23.101</u>
Total	<u>34.249</u>

(1) Al 31 De Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	5.500
Retenciones en la fuente renta	906
Iva retenido a proveedores	<u>409</u>
Total	<u>6.815</u>

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) Durante los períodos, se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	2.665
Sueldos por pagar	16.077
Décimo tercer sueldo	1.118
Décimo cuarto sueldo	3.022
Vacaciones	<u>220</u>
Total	<u>23.101</u>

(*) Durante los períodos, se presentan los siguientes movimientos de los beneficios sociales:

	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero 2018	3.729	-
Pagos (-)	14.138	4.718
Provisiones	<u>11.527</u>	<u>7.739</u>
Saldo final 31 Dic 2018	<u>1.118</u>	<u>3.022</u>

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2018, se presenta el valor de USD 28.078, el mismo que corresponde a un préstamo realizado por el socio Arq. Marco Arias Vélez, a la Cooperativa Los Ríos a cuenta personal del mismo, crédito que tiene fecha de inicio el 04 de agosto de 2018, vencimiento 04 de julio de 2019, con la tasa de interés del 15,50%.

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Durante el período 2018, La Compañía ha realizado la provisión por Desahucio por el valor de USD 4.398.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital social de La Compañía está constituido por USD 35.000, el mismo que está dividido en participaciones iguales, con el valor de USD 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Capital	% participac.
Arias Velez Marco Humberto	Ecuador	18.200	52,00%
Arias Vintimilla Marco Esteban	Ecuador	14.000	40,00%
Arias Vintimilla Ana Liz	Ecuador	1.400	4,00%
Arias Vintimilla Claudia Mariela	Ecuador	<u>1.400</u>	<u>4,00%</u>
Total		<u>35.000</u>	<u>100,00%</u>

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.-COSTO DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	282.748
(+) Mano de obra directa	182.988
(+) Otros costos indirectos de fabricación	<u>52.510</u>
Total	<u>518.245</u>

16.-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	53.233
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	11.245
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.945
Gasto planes de beneficios a empleados	4.398
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	26.250
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	
Mantenimiento y reparaciones	535
Arrendamiento operativo	1.347
Comisiones	7.501
Promoción y publicidad	1.761
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.410
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.880
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1.543
Impuestos, contribuciones y otros	8.595
Depreciaciones	13.947
Suministros y materiales	6.745
Otros gastos	<u>25.111</u>
Total	<u>179.446</u>

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	31.033
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6.356
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.977
Mantenimiento y reparaciones	684
Comisiones	1.319
Combustibles	<u>960</u>
Total	<u>43.328</u>

18.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos, La Compañía determinó su impuesto a la renta en base al resultado.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2018 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota No 3 y 11.

Durante el período 2018, las transacciones entre relacionados fueron:

	Sueldos	Honorarios	Compras	Prest. recibd.	Prest. entregd.	Num. transacc.
Socios	35.549	16.041	15.524	44.000	6.932	12

20.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

TERMOVENT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que han sido implementadas parcialmente por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 18 de Marzo del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
