

**TIMEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

**1. CONSTITUCION**

La Compañía TIMEC S.A., fue constituida mediante escritura pública el 14 de Febrero del 2006, según resolución 06-G-1100001211 e inscrita en el Registro Mercantil el dia 16 de Febrero del 2006, como una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la provincia del Guayas cantón Guayaquil. Su actividad principal es el servicio Metalmecánica y otras como lo relacionado con actividades de construcción y obras civiles.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de preparación y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2013 y el periodo de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

**a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

**b. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

c. **Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

d. **Propiedad, plantas y equipos, neto**

La compañía utilizó el valor razonable (avalúo) en las existencias, en la fecha de transición a las NIIF, como su costo atribuido en esa fecha. Acorde a lo indicado en la NIIF 1.

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

La compañía en el periodo de transición revalorizó instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipos, herramientas y equipos de computación a su costo de realización con efecto en las cuentas patrimoniales por adopción de las NIIF.

e. **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La NIC 39 establece la clasificación de los instrumentos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y perdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Los instrumentos financieros se reconocen en los estados financieros a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informado, o pueda ser cancelada una obligación, entre un deudor o un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La Compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deuda a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

f. **Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

g. **Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

h. **Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

**Impuesto a la renta causado**

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible y se cargarán a los resultados del año en que se devengen con base al impuesto por pagar exigible.

**Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros,\* y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación

i. **Estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta

j. **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la Compañía.

Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

3. **INDICADORES ECONOMICOS**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2013, fue de 2.70%

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE	
	dic-31	INFLACIÓN
2008		8.83
2009		3.71
2010		3.33
2011		5.41
2012		5.08
2013		2.70

#### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, se descompone de la siguiente forma

	2013
<b>Cuentas por cobrar:</b>	
Clientes	171,431.47
Retenciones en la fuente de IVA	76,539.58
Retenciones en la fuente - Imp. Renta	32,191.97
Otras Cuentas por Cobrar	25,518.13
Cuentas por cobrar relacionados	<u>5,415.63</u>
<b>Total</b>	<b><u>311,096.78</u></b>

Al 31 de diciembre del 2013, Cuentas por cobrar clientes representa créditos otorgados por ventas con vencimientos promedios de 30 días.

Al 31 de diciembre del 2013, retenciones en la Fuente de IVA, representa las retenciones efectuadas por las ventas efectuadas a clientes jurídicos. Este impuesto es susceptible de compensación o reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2013, retenciones en la Fuente, del impuesto a la renta representa las retenciones efectuadas por las ventas efectuadas a clientes jurídicos. Este impuesto es susceptible de compensación o reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

#### 5.- INVENTARIOS

El siguiente es el movimiento efectuado durante el año 2013, en las cuentas de inventarios:

	(En Dólares)
Saldos finales al 31 de Diciembre del 2012	133,280.47
Compras efectuadas en el 2013	1,892,950.02
Consumos	(1,903,983.12)
<b>Saldos finales al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b><u>122,247.37</u></b>

## 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo

	Terrenos	Maquinaria y equipos	Muebles y equipos	Vehículos	Equipos de Computo	Equipos software	Depre. Acum.	TOTAL
Saldos iniciales	513,000.00	75,961.46	7,834.22	70,167.68	4,916.09		(73,603.19)	568,076.16
Compras del año		10,115.91	0.444.17		1,550.03	7,000.00		27,119.11
Revisión/actualización							0.00	0.00
Balas y/o retrasos							0.00	0.00
Depreciación del año							(27,747.94)	(27,747.94)
Saldos finales 12-31-2013	513,000.00	86,080.27	16,278.39	70,167.68	6,472.12	7,000.00	(101,551.13)	597,447.33

## 7.-OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013, representa operaciones de créditos a corto y largo plazo con BPO, Inter Capital y Banco Pichincha con tasa de interés promedio del 11.30% , 11.34% y 11.20% respectivamente. El detalle de las operaciones es el siguientes

Operacion	Montos	Banco	tasas	Plazo
S/N	60,000.00	BPO	11.30%	91 días
165300435	7,042.70	INTER. CAPITAL	11.34%	18 meses
<b><u>87,042.70</u></b>				
<b>Largo Plazo:</b>				
1861381-00	70,000.00	PICHINCHA	11.20%	161 días
1907463-00	112,000.00	PICHINCHA	11.20%	115 días
<b><u>182,000.00</u></b>				

## 8.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2013, representan las obligaciones por compra a proveedores los cuales no generan interés y son pagaderas en promedio de 30 días.

#### **9.-CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar accionistas representan préstamo sin fecha de vencimiento ni tasa de interés el cual es susceptible de compensación.

#### **10.-CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está representado por 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$1.00 cada una.

#### **11.-EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (mayo 30 del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.