

TIMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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 día 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

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.3 Propiedades, planta y equipos

2.3.1 Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la Compañía.

2.3.2 Medición posterior al reconocimiento inicial: modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro de valor, si hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.3.3 Método de depreciación y vidas útiles -El costo de propiedades, planta y equipos 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, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.4 Impuesto a la renta - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, 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.

2.5 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.6 Beneficios a empleados

2.6.1 Beneficios definidos:

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo a los resultados del año, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.6.2 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.

2.7 Reconocimiento de 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 ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.8 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, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los 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.

2.10 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo y bancos, cuentas por cobrar, y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se originaron o adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.10.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian o cotizan en un mercado activo, ni existe la intención de venderlos.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Estas cuentas no generan intereses, y el período de crédito promedio de su recuperación es de 30 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. El incremento en la provisión se reconoce en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.10.3 Otros activos - Se registra en activo no corriente los activos que su vencimiento es mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.10.4 Baja 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 transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.11 Pasivos financieros - La Compañía clasifica sus pasivos financieros en préstamos y cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los pasivos financieros 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 del estado de situación financiera.

2.11.1 Préstamos-Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.11.2 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de bienes es de 45 días.

2.11.3 Baja de un pasivo financiero-La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, se descompone de la siguiente forma:

Cuentas por cobrar:	2017	2016
Cientes	298,076.78	315,303.74
Cuentas por cobrar relacionados		
Otras cuentas por Cobrar	58,972.32	296,701.83
Impuestos retenidos	152,770.39	139,160.57
Total	509,819.49	751,166.14
Menos - provision para cuentas dudosas	-	-
Total	509,819.49	751,166.14

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, Cuentas por cobrar clientes representa créditos otorgados por ventas con vencimientos promedios de 30 días

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los impuestos retenidos incluyen retenciones en la Fuente de IVA, y retenciones en la fuente de años anteriores efectuados por las ventas a clientes. Este impuesto es susceptible de compensación o reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

4.- INVENTARIOS

El siguiente es el movimiento efectuado durante el año 2016, en las cuentas de inventarios:

Saldos finales al 31 de Diciembre del 2015	<u>233,106.86</u>
Compras efectuadas en el 2016	1,272,698.23
Consumos	<u>(1,244,536.61)</u>
Saldos finales al 31 de Diciembre del 2016	<u>261,268.48</u>
Compras efectuadas en el 2017	122,840.33
Consumos	<u>(193,634.05)</u>
Saldos finales al 31 de Diciembre del 2017	<u>190,474.76</u>

5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

COSTO	TERRENO	MAQUINARIAS	MUEBLES	COMPUTO	VEHICULO	TOTAL
SALDO INICIAL	513,000.00	477,340.29	28,802.24	18,350.79	70,167.68	1,107,661.00
COMPRAS		84,000.00	2,673.67	1,092.47	30,000.00	117,766.14
BAJAS/VENTA		-1,310.52		-589.06	-29,990.00	-31,889.58
SALDOS NETOS	513,000.00	560,029.77	31,475.91	18,854.20	70,177.68	1,193,537.56

DEPRECIACION	TERRENO	MAQUINARIAS	MUEBLES	COMPUTO	VEHICULO	TOTAL
SALDO INICIAL		112,419.76	8,578.44	15,881.15	70,165.68	207,045.03
DEPRECIACION		49,681.58	2,882.17	1,688.35	3,000.00	57,252.10
BAJAS/VENTA					-29,989.00	-29,989.00
SALDOS NETOS	0.00	162,101.34	11,460.61	17,569.50	43,176.68	234,308.13

6.-OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa operaciones de créditos a corto y largo plazo con Banco Produbanco, BPO y Banco Pichincha con tasa de interés promedio del 11.30%, 10.21% y 9.74% respectivamente. El detalle de las operaciones es el siguientes:

Operaciones de crédito con Produbanco - Saldos al 2017

Operación	Saldo	F. Inicio	F. Vcto.	Tasa
CAR20200139855000	3.618,08	20-ene-15	04-ene-18	9,76%
CAR20200146957000	21.455,12	15-may-15	04-jun-18	9,76%
CAR20200197612000	27.311,76	27-jun-17	19-dic-18	9,76%
Total	52.384,96			

Operaciones de créditos con varios bancos - Saldos al 2016

Operación	Montos	Banco	Plazo	Tasa
Varias	140.587,74	Banco Produba	36 mese	10,21%
	50.000,00	BPO	91.días	11,30%
Total	190.587,74			

7.-PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan las obligaciones por compras a proveedores los cuales no genera interés y son pagaderas en promedio de 30 días.

8.- OTRAS CUENTA POR PAGAR LARGO PLAZO

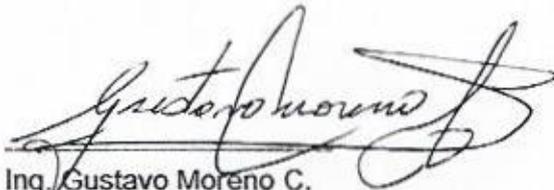
Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar a largo plazo representan préstamos de accionistas los cuales no generan ningún interés y no presentan fecha específica de vencimiento.

9.-CAPITAL SOCIAL

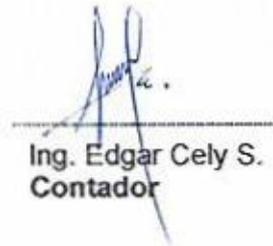
Al 31 de diciembre del 2017, el capital social seta representado por 38.428 acciones ordinarias y nominativas de US \$10,00 cada una

10. IMPUESTO A LA RENTA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de Abril del 2018), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de TIMEC S.A., considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.



Ing. Gustavo Moreno C.
Gerente



Ing. Edgar Cely S.
Contador