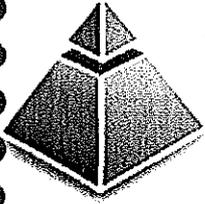


UGARTE, QUIÑONEZ
& ASOCIADOS
AUDITORES - CONSULTORES



INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



**UGARTE, QUIÑONEZ
& ASOCIADOS**
AUDITORES - CONSULTORES

Ciudadela Nueva Kennedy
Calle 8ava Este # 207 A
Teléf.: (593-4-2) 690474/ 288711
E-mail: info@uqa.com.ec
Guayaquil - Ecuador
www.uqa.com.ec

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.



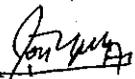
leading edge alliance

innovation • quality • excellence

Opinión

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Ugarte, Quiñonez & Asociados
UGARTE, QUIÑONEZ & ASOCIADOS
SC-RNAE-2-758


JOSÉ UGARTE A.
Socio
RNC No. 3742

Guayaquil, 07 de mayo del 2013

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	2012	2011
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	\$ 323.112,38	71.197,97
Inversiones a Corto Plazo	4	45.515,58	276.090,60
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	4.983.641,47	3.159.563,14
Inventarios	6	2.500.133,14	1.777.423,81
Pagos Anticipados	7	241.178,21	57.449,10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8.093.580,78	5.341.724,62
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>			
Edificios		29.978,66	5.898,73
Instalaciones		1,00	24.080,93
Muebles y Enseres		4.319,63	2.759,63
Equipos de Computación		63.225,13	61.658,52
Equipos de Oficina		-	7.454,87
Vehiculos		143.059,50	143.059,50
Maquinarias y equipos		9.237,37	1.400,00
Total Costo		249.821,29	246.312,18
Menos Depreciación Acumulada		-196.398,83	-160.260,68
TOTAL ACTIVO FIJO	8	53.422,46	86.051,50
Otros Activos	9	7.410,00	2.190,00
TOTAL ACTIVO		\$ 8.154.413,24	5.429.966,12

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias	10	\$ 235.525,43	678.186,07
Cuentas y Documentos por Pagar	11	5.232.479,76	1.612.969,54
Pasivos Acumulados	12	48.193,62	81.029,97
Impuestos por Pagar	13	14.999,93	76.281,28
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>5.531.198,74</u>	<u>2.448.466,86</u>
Pasivos a Largo Plazo	14	232.033,55	643.118,00
TOTAL PASIVO		<u>5.763.232,29</u>	<u>3.091.584,86</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	15	787.000,00	787.000,00
Reserva Legal		218.759,46	213.494,42
Reserva Facultativa		8.589,43	8.589,43
Reserva de Capital		383.656,87	383.656,87
Aportes Futuras Capitalizaciòn		4.007,84	4.007,83
Resultado Años Anteriores		941.781,95	756.452,97
Resultado del Ejercicio		47.385,40	185.179,74
Total Patrimonio de Accionistas		<u>2.391.180,95</u>	<u>2.338.381,26</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 8.154.413,24</u>	<u>5.429.966,12</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

	2012	2011
Ventas Netas	\$ 2.746.989,78	4.410.993,80
Costo de Ventas	-1.797.569,61	-3.034.624,45
Utilidad Bruta en Ventas	949.420,17	1.376.369,35
GASTOS OPERACIONALES		
Gasto de Administración	-66.078,72	-752.374,99
Gasto de Ventas	-754.696,36	-162.006,98
UTILIDAD EN OPERACIÓN	128.645,09	461.987,38
OTROS INGRESOS/EGRESOS		
Otros Ingresos/Egresos	-54.571,42	-150.030,15
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	74.073,67	311.957,23
(-) 15% Participación Trabajadores	-11.111,05	-46.793,58
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	62.962,62	265.163,65
(-) 23% Impuesto a la Renta	-10.312,18	-59.408,38
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	52.650,44	205.755,27
(-) 10% Reserva Legal	-5.265,04	-20.575,53
RESULTADO DEL EJERCICIO	47.385,40	185.179,74

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 En Dólares Americanos
 AÑO 2011

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE APOORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2011	787.000,00	192.918,89	8.589,43	383.656,87	4.007,83	485.855,20	272.307,86	2.134.336,08
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	272.307,86	-272.307,86	0,00
Ajuste por Cruce de Cuentas	-	-	-	-	-	-1.710,09	-	-1.710,09
Asignación de Reserva Legal	-	20.575,53	-	-	-	-	-20.575,53	0,00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	205.755,27	205.755,27
TOTAL	787.000,00	213.494,42	8.589,43	383.656,87	4.007,83	756.452,97	185.179,74	2.338.381,26

AÑO 2012

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE APOORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2012	787.000,00	213.494,42	8.589,43	383.656,87	4.007,83	756.452,97	185.179,74	2.338.381,26
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	185.179,74	-185.179,74	0,00
Ajuste por cambio de sistema	-	-	-	-	0,01	-	-	0,01
Ajuste en Resultados de Años Anteriores	-	-	-	-	-	149,24	-	149,24
Asignación de Reserva Legal	-	5.265,04	-	-	-	-	-5.265,04	0,00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	52.650,44	52.650,44
TOTAL	787.000,00	218.759,46	8.589,43	383.656,87	4.007,84	941.781,95	47.385,40	2.391.180,95

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares Americanos

	2012	2011
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del Ejercicio	47.385,40	185.179,74
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación		
Depreciaciones	36.138,15	38.519,49
Cambios en activos y pasivos de operación :		
Aumento de Cuentas por Cobrar	-1.824.078,33	933.823,23
Aumento en Inventario	-722.709,33	-1.075.535,18
Aumento en Pagos Anticipados	-183.729,11	47.699,08
Aumento en Otros Activos	-5.220,00	-1.600,00
Aumento en Cuentas por Pagar	3.619.510,22	-695.111,29
Disminución en Pasivos Acumulados	-32.836,35	-80.424,65
Disminución en Impuestos por Pagar	-61.281,35	-101.549,39
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>873.179,30</u>	<u>-748.998,97</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversión a corto plazo	230.575,02	-116.090,60
Compras de Activos Fijos	-3.509,11	-1.611,58
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>227.065,91</u>	<u>-117.702,18</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ajuste por Cruce de cuentas	0,00	-1.710,09
Asignación de Reserva Legal	5.265,04	20.575,53
Disminución en Obligaciones Bancarias	-442.660,64	-164.397,20
Ajuste en Resultado de Años Anteriores	149,24	0,00
Ajuste por cambio de sistema	0,01	0,00
Disminución en Pasivos a Largo Plazo	-411.084,45	643.118,00
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-848.330,80</u>	<u>497.586,24</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	<u>251.914,41</u>	<u>-369.114,91</u>
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>71.197,97</u>	<u>440.312,88</u>
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u>323.112,38</u>	<u>71.197,97</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

**INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A., fue constituida mediante escritura pública el 27 de agosto del 1985, como una compañía anónima bajo el nombre de INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A., de nacionalidad Ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil. Ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Guayaquil Ab. Javier Amador Rendón e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 8 de octubre del 1985.

El objeto de la compañía es servicios de Ingeniería en Construcción, Montajes Civiles, y Electromecánicos

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, 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.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

Cuentas por Cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que, probablemente, se producirán en la cuentas por cobrar.

La Compañía efectúa dicha estimación con base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera que no existen posibles pérdidas en exceso a la provisión de cuentas incobrables registradas ya que la política incluye identificar permanentemente aquellas cuentas por cobrar de dudoso cobro y castigarlas una vez se identifiquen que existen indicios de incobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de emisión del estado de situación financiera.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Maquinarias y Equipos (Activo Fijo).- Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (Ver Nota 8).

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

Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

El costo y las adiciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículo	20%
Maquinaria, equipo	10%

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente.- 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Beneficios Sociales a Empleados.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integralen los casos que apliquen.

La empresa al momento tiene pendiente realizar el informe actuarial, a definirse el próximo año.

Participación de Trabajadores.- La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

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, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u> (en U. S. dolares)	<u>2011</u>
Caja	1,904.37	1,362.47
Bancos	321,208.01	69,835.50
TOTAL	<u>323,112.38</u>	<u>71,197.97</u>

4.- **INVERSIONES A CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u> (en U. S. dolares)	<u>2011</u>
Banco Produbanco	35.515,58 (1)	266.090,60
Banco de Machala	10.000,00	10.000,00
TOTAL	<u>45.515,58</u>	<u>276.090,60</u>

(1) Corresponde a inversiones temporales en pólizas de acumulación, detalladas de la manera que sigue:

Titulo No.	Interés	Vencimiento	Valor
PAV202000022741001	4.25%	93 días	35,515.58

5.- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u> (en U. S. dolares)	<u>2011</u>
Clientes	855.236,19	1.078.174,91
Anticipo a Proveedores	3.294.085,36	747.125,06
Empleados	14.557,08	10.668,75
Compañías Relacionadas	778.569,38	1.109.798,47
Otras Cuentas por Cobrar	57.064,12	229.666,61
Provisión de Cuentas Incobrables	(15.870,66) (1)	(15.870,66)
TOTAL	<u>4.983.641,47</u>	<u>3.159.563,14</u>

(1) La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables en el año 2012

6.- **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Material Electrico	1,797,349.65	699,428.19
Obras en ejecución	429,533.18	789,490.22
Mercadería en Tránsito	273,250.31	288,505.40
TOTAL	<u>2,500,133.14</u>	<u>1,777,423.81</u>

Nota.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

7.- **PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Retención en la Fuente 2010	-	4,665.93
Retención en la Fuente Ejercicio Fiscal	180,389.10	51,117.55
Retenciones de IVA	-	1,665.62
Ira Pagado	60,026.25	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	762.86	-
TOTAL	<u>241,178.21</u>	<u>57,449.10</u>

8.- **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S. A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
En Dólares Americanos

AÑO 2011

DETALLE	SALDO 01/01/2011	ADICIONES	RECLASIFICACIONES	REVALUACION NIIF	SALDO 31/12/2011	PORC. DEPREC.
COSTOS						
DEPRECIABLES						
Edificios	5.898,73	-	-	-	5.898,73	5%
Instalaciones	24.080,93	-	-	-	24.080,93	10%
Muebles y Enseres	2.759,63	-	-	-	2.759,63	10%
Equipos de Computación	60.046,94	1.611,58	-	-	61.658,52	33%
Equipos de Oficina	7.454,87	-	-	-	7.454,87	10%
Vehículos	143.059,50	-	-	-	143.059,50	20%
Maquinarias y herramientas	1.400,00	-	-	-	1.400,00	10%
TOTAL COSTO	244.700,60	1.611,58	-	-	246.312,18	
TOTAL DEPRECIACIÓN	-121.741,19	38.519,49	-	-	-160.260,68	
ACTIVO FIJO NETO	122.959,41	40.131,07	-	-	86.051,50	

AÑO 2012

DETALLE	SALDO 01/01/2012	ADICIONES	RECLASIFICACIONES	REVALUACION NIIF	SALDO 31/12/2012	PORC. DEPREC.
COSTOS						
DEPRECIABLES						
Edificios	5.898,73	-	24.079,93	-	29.978,66	5%
Instalaciones	24.080,93	-	24.079,93	-	1,00	10%
Muebles y Enseres	2.759,63	1.560,00	-	-	4.319,63	10%
Equipos de Computación	61.658,52	1.566,61	-	-	63.225,13	33%
Equipos de Oficina	7.454,87	-	7.454,87	-	-	
Vehículos	143.059,50	-	-	-	143.059,50	20%
Maquinarias y herramientas	1.400,00	382,50	7.454,87	-	9.237,37	10%
TOTAL COSTO	246.312,18	3.509,11	-	-	249.821,29	
TOTAL DEPRECIACIÓN	-160.260,68	-36.138,15	-	-	-196.398,83	
ACTIVO FIJO NETO	86.051,50	-32.629,04	-	-	53.422,46	

9.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dolares)	
Depósitos en Garantía	7,410.00	2,190.00
TOTAL	<u>7,410.00</u>	<u>2,190.00</u>

10.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dolares)	
Produbanco	235,525.43 (1)	576,978.82
Banco Pichincha	-	104,207.25
TOTAL	<u>235,525.43</u>	<u>681,186.07</u>

(1) La compañía mantiene obligaciones bancarias con el Produbanco a una tasa promedio de interés del 10.21% y 11.23% respectivamente con fechas de vencimiento en el año 2013.

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dolares)	
Proveedores Exterior	616,693.10 (1)	134,187.62
Proveedores Locales	214,296.56	1,431.14
Anticipo de Clientes	3,727,714.93	1,049,921.35
Otras Cuentas por Pagar	673,775.17	427,429.43
TOTAL	<u>5,232,479.76</u>	<u>1,612,969.54</u>

(1) Corresponde a obligaciones pendientes por pagar al cierre del ejercicio económico del 2012 por importaciones en tránsito.

12.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

DETALLE	2012	2011
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Obligaciones con Seguridad Social	8,114.32	7,716.29
Beneficios Sociales	28,913.59	26,492.10
15% Participación Trabajadores	11,111.05	46,793.58
Multas	54.66	28.00
TOTAL	48,193.62	81,029.97

13.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

DETALLE	2012	2011
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Retención en la Fuente	1.734,54	4.462,19
Retención IVA	2.953,21	12.410,71
Impuesto Renta Compañía	10.312,18 (1)	59.408,38
TOTAL	14.999,93	76.281,28

(1) El impuesto a la Renta de la Compañía Industrial y Comercial TCM S.A. para el año 2012 se calculo sobre el 23%(Ver nota 16)

14.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

DETALLE	2012	2011
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Préstamos de Accionistas	231,497.80	643,118.00
Otras cuentas por pagar L/P	535.75	-
TOTAL	232,033.55	643,118.00

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social, asciende a USD \$ 787.000,00 dividido en setecientos ochenta y siete mil acciones de USD \$ 1,00 cada una de ellas.

16.- IMPUESTO A LA RENTA

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- *Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:*

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.*
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.*

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2009 al 2011 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
