INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. *INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:*

La Compañía fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 14 de octubre del 1985, su actividad principal es dar servicios de ingeniería en construcción, montajes civiles y electromecánicos; y en general puede celebrar topo tipo de contratos permitidos por la ley y que tengan relación con su objetivo social.

Durante los años 2013 y 2012 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 2.7% y 4.2%, aproximadamente para estos años respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el Informe de la Gerencia.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.3.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resume en las notas siguientes..

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo

Las cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican el valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta determinados de bienes o prestación de servicios o préstamos otorgados según las condiciones acordadas.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valoran al costo amortizado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.6 Inventarios

Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde principalmente al precio estimado de venta menos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para la venta de los productos terminados; y el precio de reposición de los otros inventarios.

Los costos de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta, por el método promedio ponderado.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Propiedad, mobiliario y equipo

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de maquinaria, mobiliario y equipo 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 Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.8.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.8.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al *costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su* valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.8.3 Retiro o venta de maquinaria, mobiliario y equipo

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

En caso de venta o retiro posterior de maquinaria, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.9 Inversión en acciones

Los estados financieros que se adjuntan corresponden a estados financieros separados, (no consolidados). La Gerencia ha decidido y registrar las inversiones en acciones mediante el método de la participación, según este método una inversión en patrimonio se reconoce inicialmente el precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, se ajusta posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto el resultado como en otro resultado integral de la participada.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9.1 Inversiones en acciones

Se consideran entidades asociadas aquellas en las cuales INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A. ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. *Influencia significativa* representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre dicha entidad.

2.10 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2. *RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)*

2.10 Deterioro del valor de los activos tangibles (Continuación)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se *reconoce en el estado de resultados durante el período* de la deuda usando el método de interés efectivo.

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

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o *determinables, que no cotizan en un* mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

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

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.13 Compañías y partes relacionadas, Pasivo

Las cuentas por pagar compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de *corto plazo con pagos fijos o determinables* que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones de actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.14 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

2.14.1 Impuesto a la renta corriente

El 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, 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 mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.15 Provisiones (Continuación)

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.

2.16 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.17 Reconocimiento ingresos

Los ingresos ordinarios son *las entradas de beneficios económicos, durante el* período, surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con aportaciones de los accionistas.

Se registran cuando los productos son rendidos y entregados mediante la emisión de facturas.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, estos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes por la prestación de servicio deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.
- ✓ El grado de terminación de la transacción puede ser medido con fiabilidad. Los costos ya incurridos, así como los que quedan hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.18 Costos y gastos

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

2.19 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.

2.20 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.20.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.21 Pasivos financieros

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

2.21.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

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

2.21.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.22 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intensión de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación

Los pronunciamientos contables Normas Internacionales de Información Financiera adoptados en los estados financieros adjuntos, según corresponda, fueron consistentemente aplicados con relación al año anterior.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23.1 A partir del 1 de julio del 2012 y 1 de enero del 2013 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas.

		Fecha de emisión	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1	Presentación de estados financieros	Junio de 2011	1 de Julio de 2012
NIC 19	Beneficios a empleados	Junio de 2011	1 de Enero de 2013
NIC 27	Estados financieros separados	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIIF 7	Instrumentos financieros: información a revelar	Diciembre de 2011	1 de Enero de 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Junio de 2012	1 de Enero de 2013
NIIF 11	Acuerdo conjuntos	Junio de 2012	1 de Enero de 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIIF 13	Medición de valor razonable	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013

Mejoras

NIC 1	Presentación de estados financieros	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 16	Propiedades, maquinaria y equipos	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

2.23.2. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos y aún no se encuentran vigentes

		Fecha de emisión	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 27	Estados financieros separados	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	Diciembre de 2011	1 de Enero de 2014
NIC 36	Deterioro del valor de los activos	Mayo de 2013	1 de Enero de 2014
NIC 39	Instrumentos financieros: reconociendo y valoración	Junio de 2013	1 de Enero de 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	Diciembre de 2009	1 de Enero de 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014

Interpretaciones

CINIIF 21	Gravámenes	Mayo de 2013	1 de Enero de 2014

A la fecha de este reporte, la Gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que estas normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; no se ha efectuado adopción anticipada y se estima que no afectarán significativamente en la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.24 Reclasificaciones

Ciertas cifras del año 2012 han sido reclasificadas para efectos comparativos con el 2012 y para mejorar la presentación de los estados financieros de esos años.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2013	2012
Caja	13,367	1,904
Bancos		
Produbank Panama	7,214	72,781
Machala S.A.	1,280	1,280
Internacional S.A.	183	188
Pacifico (Cta. Ahorros)	112	112
Produbanco S.A.	-	109,329
Pichincha S.A.	-	108,926
Pacifico C.A.	-	28,593
	22,156	323,113

4. INVERSIONES TEMPORALES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las inversiones temporales se integraban de la siguiente manera:

2013

Banco Produbanco S.A.

- Certificado de depósito que genera un interés del 4,25% anual con vencimiento en enero del 2014 — 35,515

Banco Machala C.A.

- Certificado de depósito que genera un interés del 3,25% anual con vencimiento en enero del 2014 — 10,000

45,515

2012

Banco Produbanco S.A.

- Certificado de depósito que genera un interés del 4,25% anual con vencimiento en enero del 2013 — 35,515

Banco Machala C.A.

- Certificado de depósito que genera un interés del 3,25% anual con vencimiento en enero del 2013 — 10,000

45,515

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	370,945	855,236
Anticipos a proveedores	(2)	2,530,369	3,294,085
Funcionarios y empleados	(3)	132,323	52,514
Otras		19,631	13,854
		3,053,268	*4,215,689*
Menos: Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(Nota 13)	(15,680)	(15,871)
		3,037,588	4,199,818

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la Compañía, por concepto venta de bienes y servicios.

(2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a anticipos para importaciones de inventarios para ejecución de sus proyectos.

(3) Para los años 2013 y 2012, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Materiales adquiridos a terceros	1,612,760	1,797,350
Obras en ejecución	2,326,547	429,533
Importaciones en tránsito	41,222	273,250
	3,980,529	2,500,133

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

	2013	2012
Costo	263,304	249,821
Depreciación acumulada	(215,142)	(196,399)
	48,162	53,422
Clasificación:		
Edificio	18,630	9,441
Vehículos	14,378	35,388
Maquinaria y equipo	6,129	4,065
Muebles y enseres	3,567	3,331
Equipos de computación	5,458	1,197
	48,162	53,422

El movimiento durante los años 2013 y 2012 de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

COSTO	Edificio	Vehículos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	29,979	143,060	8,854	2,760	61,659	246,312
Adiciones	-	-	383	1,560	1,567	3,510
Saldos al 31 de diciembre del 2012	29,979	143,060	9,237	4,320	63,226	249,822
Adiciones	5,719	-	3,093	776	3,897	13,485
Saldos al 31 de diciembre del 2013	35,698	143,060	12,330	5,096	67,122	263,306
DEPRECIACIÓN ACUMULADA						
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(17,540)	(77,727)	(4,104)	(508)	(60,383)	(160,262)
Gasto depreciación	(2,998)	(29,945)	(1,068)	(481)	(1,646)	(36,138)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(20,538)	(107,672)	(5,172)	(989)	(62,029)	(196,400)
Gasto depreciación	(2,998)	(21,040)	(1,068)	(481)	(1,646)	(27,233)
Ajuste	6,468	30	39	(60)	2,011	8,488
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(17,068)	(128,682)	(6,201)	(1,529)	(61,664)	(215,145)
SALDO NETO						
Al 31 de diciembre del 2012	9,441	35,388	4,065	3,331	1,197	53,422
Al 31 de diciembre del 2013	18,630	14,378	6,129	3,567	5,458	48,162

INDUSTRIAL Y COMERCIAL ICM S.A.

José de Antepara Nº 921 y Hurtado | Fax: 2517-262 • Casilla: 09-04-478
2do. Piso • PBX: (593-4) 2523830 | E-mail: informacion@tcmcom.com
www.tcmcom.com
Guayaquil - Ecuador

8. INVERSIONES EN ACCIONES:

Al 31 de diciembre del 2013, inversiones en acciones se conformaba como sigue:

2013:

Emisor	% que Posee	Valor en Libros	Valor de la participación	Exceso (Margen)
Consorcio El Oro	47.5%	34,006	34,006	-

El movimiento de inversiones en acciones fue como sigue:

	2013
Saldo inicial al 1 de enero del	-
Ajustes de la participación:	
Resultados del período, neto	34,006
Saldo final al 31 de diciembre del	34,006

Al 31 de diciembre del 2013 las principales cifras que presentan los estados financieros no auditados, de Consorcio El Oro, fueron como sigue:

	2013
Total activos	889,681
Total pasivos	749,815
Total patrimonio	139,867
Resultado del año	71,591

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

2013

	Corriente	No Corriente	Total
Produbanco S.A.			
Préstamos con certificado de depósito, con un interés del 11,23% anual con vencimiento en abril del 2014	51,890	-	51,890

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)

2013

	Corriente	No Corriente	Total
Préstamos con certificado de depósito, con un interés del 9.84% anual con vencimiento en julio del 2014	71,618	-	71,618
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 11,23% anual con vencimiento en agosto del 2014	60,740	-	60,740
Sobregiro bancario	11,231		11,231
	195,479	-	195,479
Pichincha S.A.			
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 11,20% anual con vencimiento en febrero del 2014	150,000	-	150,000
Sobregiro bancario	2,014		2,014
	152,014	-	152,014
Pacifico C.A.			
Sobregiro bancario	10,791		10,791
	358,284		358,284

2012:

Banco Produbanco S.A.			
Préstamos con certificado de depósito, con un interés del 9,76% anual con vencimiento en marzo del 2013	26,370	-	26,370
Préstamos con certificado de depósito, con un interés del 9,84% anual con vencimiento en julio del 2013	75,914	-	75,914
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 11,23% anual con vencimiento en diciembre del 2013	133,241	-	133,241
	235,525	-	235,525

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)

Para el 2013 y 2102 estas obligaciones se encuentran garantizadas con garantías personales de los accionistas.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	2013	2012
Anticipo de clientes	2,603,263	3,727,715
Proveedores extranjeros	2,390,480	616,693
Proveedores locales	231,906	214,297
IESS por pagar préstamos empleados	4,994	5,627
Otras	3,384	5,301
	5,234,027	4,569,633

11. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas por cobrar corriente:		
Bodega Electro Motriz Bodelec S.A.	655,090	714,896
Inmobiliaria Salati S.A.	66,612	63,673
Consorcio Santo Domingo	37,782	400
Consorcio Ecuatran -- TCM	23,487	1,492
Consorcio El Oro	-	3,360
	782,971	783,821
Cuentas por pagar corriente:		
Comercial Importadora Electrica S.A.	584,213	
Accionista	2,907	902,997
	587,120	902,997

11. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como siguen:

2013

	Ventas	Prestamos otorgados	Prestamos recibidos	Arriendo
Bodega Electro Motriz Bodelec S.A.	1,040	329,731	(163,077)	-
Comercial Importadora Electrica S.A.	284,334	1,223,406	(899,557)	-
Inmobiliaria Salati S.A.	-	41,772	2,000	39,674
Consorcio Ecuatran – TCM	-	21,995	-	-
Consorcio Santo Domingo	-	37,381	-	-

2012

	Ventas	Prestamos otorgados	Prestamos Recibidos	Arriendo
Bodega Electro Motriz Bodelec S.a.	-	322,650	(461,413)	-
Comercial Importadora Electrica S.A.	339,077	1,155,400	(1,937,337)	-
Inmobiliaria Salati S.A.	-	46,199	(3,753)	34,177
Consorcio Ecuatran - TCM	-	1,492	-	-
Consorcio Santo Domingo	-	400	-	-
			-	

12. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos corriente

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	2013	2012
Activo		
Credito tributario IVA.	153,347	147,033
Impuesto a la salida de capital	110,820	60,026
Retenciones en la fuente	37,718	34,119
	301,885	241,178
Pasivo		
Impuesto a la renta	49,916	10,312
Retenciones de IVA	983	2,953
Retenciones en la fuente	710	1,734
	51,609	14,999

Movimiento

El movimiento de impuesto a la renta, fue como sigue:

Activo:	2013	2012
Saldo inicial al 1 de enero del	34,119	60,171
Retenciones en la fuente del año	37,718	33,356
Anticipo pagado	16,560	-
Ajuste	(40,367)	-
Compensación del año	(10,312)	(59,408)
Saldo final al 31 de diciembre del	37,718	34,119

Pasivo	2013	2012
Saldo inicial al 1 de enero del	10,312	59,408
Provisión del año	49,916	10,312
Compensación con impuestos retenidos	(10,312)	(59,408)
Saldo final al 31 de diciembre del	49,916	10,312

12. IMPUESTOS: (Continuación)

Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2013	2012
Utilidad antes de participación a trabajadores	74,968	74,074
15% participación a trabajadores	11,245	11,111
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	63,723	62,963
Otras rentas	(34,006)	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(30,000)
Deducción por incremento neto de empleados	-	(2,850)
Más gastos no deducibles que afectan el impuesto a la renta	13,771	14,723
Base imponible	43,488	44,836
Impuesto causado	**49,916**	**10,312**

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 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:

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción (Continuación)

- ✓ 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 año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

12. IMPUESTOS: (Continuación)

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Aspecto tributario del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial No. 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal f) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos fijos revaluados. De acuerdo con esta disposición la gerencia decidió considerar los gastos de depreciación sobre el valor revaluado como gastos deducibles del período.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.
El anticipo de impuesto a la renta para el año 2014, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US$57,647.

12. IMPUESTOS: (Continuación)

Declaración impuesto a la renta, año 2013

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2013, la Gerencia tiene previsto presentar la declaración dentro de los plazos establecidos en la Ley.

13. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

Corriente:

		2013	2012
Beneficios sociales		36,355	28,968
Participación a trabajadores	(1)	11,245	11,111
		47,600	40,079

(1) Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial al 1 de enero del	11,111	46,794
Provisión del año	11,245	11,111
Pagos	(11,111)	(46,794)
Saldo final al 31 de diciembre del	11,245	11,111

13. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

No corriente:

1) Provisión para jubilación patronal:

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo. La Compañía adoptó como política, a partir del año 2013, que la provisión por este concepto será realizada con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

2) Provisión para indemnización por desahucio:

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía adoptó a partir del 2013 mantener un pasivo para indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue como sigue:

	2013
Saldo inicial al 1 de enero del	
Adición	79,225
Saldo final al 31 de diciembre del	79,225

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

14.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	2013	2012
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,156	323,113
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3,037,588	4,199,818
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	782,971	783,821
	3,842,715	5,306,752

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
Dias	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
0 - 30	278,209	-	641,427	-
31 – 60	74,189	-	171,047	-
Mas de 61	18,547	15,680	42,762	15,871
	370,945	15,680	855,236	15,871

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial al 1 de enero del	15,871	15,871
Ajuste	(191)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	15,680	15,871

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

14.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	2013	*2012*
Activo corriente	8,183,354	8,100,991
Pasivo corriente	6,278,640	5,763,233
Índice de liquidez	1.30%	1.40%

14.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

15. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social de la Compañía asciende a US$787,000 representado por 787,000 acciones ordinarias y nominativas de US$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

15. PATRIMONIO: (Continuación)

Resultados acumulados:

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

	2013	2012
Venta de bienes	2,967,614	1,935,607
Venta de servicios	765,768	805,353
	3,733,382	2,740,960

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)

Costo de ventas	2013	2012
Materiales utilizado en producción	2,800,330	1,529,530
Mano de obra	341,645	208,111
Otros	2,445	59,929
	3,144,420	1,797,570

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

Gastos de administración y ventas	2013	2012
Remuneración y beneficios sociales	147,424	306,495
Gastos de de viaje	64,237	89,057
Seguros	32,393	80,977
Arrendamiento	89,692	77,755
Mantenimiento y reparaciones	53,305	39,227
Otros	237,201	238,380
	624,252	831,891

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

Ing. César Jaramillo González
Gerente General

CBA. Eduardo Ponce Avilés
Contador General