

COMPAÑÍA TMFECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2012**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

## ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	9
Políticas contables significativas	2	9
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	3	15
Estimaciones y juicios contables críticos	4	17
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	17
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	18
Otros activos	7	18
Propiedades, planta y equipo	8	19
Activos intangibles	9	19
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	10	19
Impuestos	11	20
Provisiones	12	22
Otros pasivos	13	23
Obligación por beneficios definidos	14	23
Patrimonio	15	23
Ingresos	16	24
Costos y gastos por su naturaleza	17	24
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	18	25
Aprobación de los estados financieros	19	25

---

COMPAÑÍA TMFEQUADOR CÍA. LTDA.

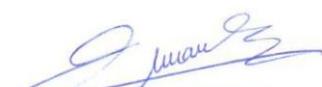
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NO AUDITADO)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresados en U.S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	511,736	399,936	308,040
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	166,747	97,197	130,760
Activos por impuestos corrientes	11	49,381	44,735	44,080
Otros activos	7	<u>24,834</u>	<u>83,141</u>	<u>67,099</u>
Total activos corrientes		<u>752,698</u>	<u>625,009</u>	<u>549,979</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo	8	9,756	21,543	42,042
Activos intangibles	9	492,650	492,650	101,869
Otros activos	7	<u>4,991</u>	<u>5,908</u>	<u>3,420</u>
Total activos no corrientes		<u>507,397</u>	<u>520,101</u>	<u>147,331</u>
 TOTAL		 <u>1,260,095</u>	 <u>1,145,110</u>	 <u>697,310</u>

Ver notas a los estados financieros

---

(Continúa...)

  
\_\_\_\_\_  
ANA LUCÍA ESCOBAR  
Gerente

  
\_\_\_\_\_  
BELÉN MONTERO  
Contadora

COMPAÑÍA TMFEQUADOR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NO AUDITADO)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresados en U.S. Dólares)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	10	25,557	22,669	46,135
Pasivos por impuestos corrientes	11	62,028	37,543	39,418
Provisiones	12	100,418	42,116	35,698
Otros pasivos	13	<u>29,823</u>	<u>22,022</u>	<u>19,479</u>
Total pasivos corrientes		<u>217,826</u>	<u>124,350</u>	<u>140,730</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Obligación por beneficios definidos	14	19,130	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	11	102,307	107,869	-
Provisiones	12	<u>12,291</u>	-	-
Total pasivos no corrientes		<u>133,728</u>	<u>107,869</u>	-
Total pasivos		<u>351,554</u>	<u>232,219</u>	<u>140,730</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital emitido	15	502,118	502,118	502,118
Reserva legal		13,681	8,262	7,109
Utilidades retenidas		<u>392,742</u>	<u>402,511</u>	<u>47,353</u>
Total patrimonio		<u>908,541</u>	<u>912,891</u>	<u>556,580</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,260,095</u>	<u>1,145,110</u>	<u>697,310</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 ANA LUCÍA ESCOBAR  
 Gerente

  
 BELÉN MONTERO  
 Contadora

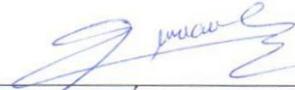
COMPAÑÍA TMFECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (NO AUDITADO)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresados en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS	16	752,844	693,953
GASTOS	17		
Gastos de administración		(594,869)	(654,543)
Gastos financieros		(2,310)	(2,908)
Otros gastos, neto		<u>(96,233)</u>	<u>(1,154)</u>
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		59,432	35,348
Menos gasto participación empleados		<u>(23,350)</u>	<u>(5,475)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		36,082	29,873
Menos gasto por impuesto a la renta corriente		(29,509)	(7,969)
Menos gasto por impuesto a la renta diferido		<u>5,562</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>12,135</u>	<u>21,904</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
ANA LUCÍA ESCOBAR  
Gerente

  
BELÉN MONTERO  
Contadora

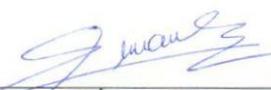
COMPAÑÍA TMFECUADOR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (NO AUDITADO)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresados en U.S. Dólares)**

	<u>Capital emitido</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2011	502,118	7,109	47,353	556,580
Utilidad del año	-	-	21,904	21,904
Reserva legal	-	1,153	(1,153)	-
Apropiación de la reserva legal	-	-	1,153	1,153
Pago de dividendos	-	-	(47,353)	(47,353)
Otro resultado integral del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>380,607</u>	<u>380,607</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	502,118	8,262	402,511	912,891
Utilidad del año	-	-	12,135	12,135
Reserva legal	-	5,419	(5,419)	-
Apropiación de la reserva legal	-	-	5,419	5,419
Pago de dividendos 2011	-	-	(21,904)	(21,904)
Pago de dividendos 2012	-	-	(90,816)	(90,816)
Anticipo de dividendos 2012	-	-	90,816	90,816
Otro resultado integral del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>502,118</u>	<u>13,681</u>	<u>392,742</u>	<u>908,541</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
 ANA LUCÍA ESCOBAR  
 Gerente

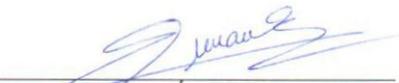
  
 BELEN MONTERO  
 Contadora

COMPAÑÍA TMFECUADOR CÍA. LTDA.

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (NO AUDITADO)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresados en U.S. Dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		683,294	726,842
Pagos a proveedores y a empleados		(456,383)	(665,721)
Participación trabajadores		(13,193)	(4,787)
Impuesto a la renta		(7,969)	(11,916)
Otras actividades de operación		<u>17,853</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>223,602</u>	<u>44,418</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		-	(377)
Adquisición de activos intangibles		<u>918</u>	<u>95,208</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>918</u>	<u>94,831</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Dividendos pagados a los propietarios		<u>(112,720)</u>	<u>(47,353)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(112,720)</u>	<u>(47,353)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		111,800	91,896
Saldos al comienzo del año		<u>399,936</u>	<u>308,040</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>5</b>	<u><b>511,736</b></u>	<u><b>399,936</b></u>

(Continúa...)

  
\_\_\_\_\_  
ANA LUCÍA ESCOBAR  
Gerente

  
\_\_\_\_\_  
BELÉN MONTERO  
Contadora

COMPAÑÍA TMFEQUADOR CÍA. LTDA.

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (NO AUDITADO)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresados en U.S. Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad neta	12,135	21,904
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	11,787	20,876
Provisión para cuentas dudosas	-	675
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	19,130	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	102,962	1,153
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(69,550)	32,888
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	53,661	(16,698)
Cuentas por pagar	921	(7,937)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	60,859	(5,185)
Participación Trabajadores	10,157	689
Impuesto a la renta	<u>21,540</u>	<u>(3,947)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>223,602</b></u>	<u><b>44,418.</b></u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
ANA LUCÍA ESCOBAR  
Gerente

  
BELÉN MONTERO  
Contadora

## COMPAÑÍA TMFECUADOR CÍA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

TMFECUADOR CÍA. LTDA., con RUC # 1792057272001 es una Compañía Limitada constituida el 19 de Octubre de 2006 en el Ecuador. Su domicilio principal es Av. República del Salvador 1082 y Naciones Unidas, Edif. Mansión Blanca, Torre Paris, Piso 5.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con actividades de asesoramiento empresarial y en materia de gestión.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 11 y 13 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### 2.1 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de TMFECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

##### 2.2 *Bases de preparación*

Los estados financieros de TMFECUADOR CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de

cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades –NIIF para PYMES.

### **2.3 *Moneda funcional y de presentación***

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera de Compañía. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

### **2.4 *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.

### **2.5 *Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar***

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

### **2.6 *Propiedades, planta y equipo***

#### **2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento***

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta 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 la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

#### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

#### **2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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 equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	5

#### **2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **2.7 Activos intangibles**

Un activo intangible es un activo no monetario identificable y sin apariencia física. Un activo es un recurso que es controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados (por ejemplo, compra o creación propia) y de la que se espera que los beneficios económicos futuros (flujos de efectivo u otros activos) para que fluyan a la entidad. Por lo tanto, los tres atributos críticos de un activo intangible

son:

- Identificabilidad
- Control (poder para obtener beneficios de los activos) y
- Beneficios económicos futuros (por ejemplo, ingresos o reducción de costos futuros)

#### **2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada**

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

#### **2.7.2 Método de amortización y vidas útiles**

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

#### **2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

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

## **2.9 Impuestos**

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

### **2.9.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar 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 las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.9.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## **2.10 Provisiones**

Las 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 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 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.

## **2.11 Beneficios a empleados**

### **2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

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 período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

### **2.11.2 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.

## **2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan 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.

### **2.12.1 Ingreso Diferido**

El ingreso diferido surge cuando una factura se ha emitido, pero los servicios todavía no han sido prestados, se reconoce como ingreso la cantidad apropiada.

### **2.12.2 Servicios no facturados**

Los servicios no facturados (reconocido como Work in progress o WIP) son servicios prestados a los clientes, pero aún no facturados. El servicio no facturado deberá evaluarse sobre una base mensual y por el valor de los servicios que ya se han realizado y que pueden ser facturados en el futuro.

### **2.13 Costos y Gastos**

Los costos y gastos 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.

### **2.14 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.

## **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

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 2011:

- 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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la Sección 35.

### 3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía.

#### a) Estimaciones

La Sección 35 “Transición a las NIIF para PYMES” establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

### 3.2 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de TMFECUADOR CÍA. LTDA.:

#### 3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	532,284	556,580
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Eliminación de la amortización de la plusvalía	488,476	
Reconocimiento de impuestos diferidos	(107,869)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>912,891</u>	<u>556,580</u>

### Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

#### a) Con efectos patrimoniales

- (1) *Reconocimiento de impuestos diferidos:* Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias

temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos por US\$107,869.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración 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. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

##### 4.1 *Valuación de los instrumentos financieros*

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

##### 4.2 *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>511,736</u>	<u>399,936</u>
		<u>308,040</u>

## 6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	124,279	61,577
Clientes del exterior	10,899	22,099
Compañía relacionada	41,318	23,270
Provisión para cuentas dudosas	<u>(9,749)</u>	<u>(9,749)</u>
Total	<u>166,747</u>	<u>116,338</u>

**Provisión para cuentas incobrables.**- La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 361 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 361 días no son recuperables.

**Cambios en la provisión para cuentas dudosas:** Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	9,749	9,074
Castigo	<u>-</u>	<u>675</u>
Saldos al fin del año	<u>9,749</u>	<u>9,749</u>

## 7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos pagados por anticipado:		
Seguros	666	666
Licencias	12,072	381
Afilaciones	567	567
Garantías (corto plazo)	917	6,804
Anticipo de dividendos	-	52,720
Trabajo de proceso	10,612	22,003
Garantía por buen uso	3,420	3,420
Garantías (largo plazo)	<u>1,571</u>	<u>2,488</u>
Total	<u>29,825</u>	<u>70,519</u>

<i>Clasificación:</i>			
Corriente	24,834	83,141	67,099
No corriente	<u>4,991</u>	<u>5,908</u>	<u>3,420</u>
Total	<u>29,825</u>	<u>89,049</u>	<u>70,519</u>

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	141,423	141,423	141,045
Depreciación acumulada	<u>(131,667)</u>	<u>(119,880)</u>	<u>(99,003)</u>
Total	<u>9,756</u>	<u>21,543</u>	<u>42,042</u>
<i>Clasificación:</i>			
Muebles y enseres	9,200	11,097	12,993
Equipo de oficina	288	350	412
Equipo de computación	260	593	4,411
Software	7	7	5,233
Mejoras a propiedades	<u>1</u>	<u>9,496</u>	<u>18,993</u>
Total	<u>9,756</u>	<u>21,543</u>	<u>42,042</u>

## 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	<u>492,650</u>	<u>492,650</u>	<u>101,869</u>

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

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Proveedores locales	3,990	1,503	8,060
Proveedores del exterior	21,567	21,166	36,696
Compañías relacionadas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,379</u>
Total	<u>25,557</u>	<u>22,669</u>	<u>46,135</u>

## 11. IMPUESTOS

### 11.1 *Activos y pasivos del año corriente*

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA	6,161	7,231
Crédito tributario renta	29,737	12,017
Retenciones en la fuente	13,483	11,887
Anticipo de impuesto a la renta	-	2
Nota de crédito recibida del SRI	<u>-</u>	<u>13,598</u>
Total	<u>49,381</u>	<u>44,735</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	29,509	7,969
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	12,412	10,637
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>20,107</u>	<u>18,937</u>
Total	<u>62,028</u>	<u>37,543</u>

### 11.2 *Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio*

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Impuesto diferido:</i>		
Ajustes por conversión a NIIF	<u>102,307</u>	<u>107,869</u>

### 11.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos comienzo del año	al Reconocido en los resultados (en U.S. dólares)	Saldos al fin del año
<i>Año 2011</i>			
<i>Diferencias temporarias:</i>			
Provisión cuentas incobrables		(1,388)	(1,388)
Plusvalía		112,350	112,350
Ingresos diferidos		(1,980)	(1,980)
Cuentas por pagar relacionadas	<u>-</u>	<u>(1,113)</u>	<u>(1,113)</u>
Total	<u>-</u>	<u>107,869</u>	<u>107,869</u>

### *Año 2012*

<i>Diferencias temporarias:</i>			
Provisión cuentas incobrables	(1,388)	429	(959)
Plusvalía	112,350	(3,967)	108,383
Sueldos por pagar		(2,397)	(2,397)
Ingresos diferidos	(1,980)	1,964	(16)
Cuentas por pagar relacionadas	<u>(1,113)</u>	<u>(1,591)</u>	<u>(2,704)</u>
Total	<u>107,869</u>	<u>(5,562)</u>	<u>102,307</u>

### 11.4 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2012 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:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23% y 24% respectivamente.
- Exoneración de impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones que realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

### 11.5 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado fue promulgada el 24 de noviembre de 2011 en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, la misma que incluye el siguiente aspecto tributario con impacto en la Compañía:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

## 12. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	15,632	4,787
Beneficios sociales	12,924	12,152
Otras cuentas por pagar a compañías relacionadas	70,750	1,378
Otras provisiones	<u>13,403</u>	<u>17,381</u>
Total	<u>112,709</u>	<u>35,698</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	100,418	35,698
No corriente	<u>12,291</u>	-
Total	<u>112,709</u>	<u>35,698</u>

### 12.1 Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,475	4,787
Provisión del año	23,350	5,475
Pagos efectuados	<u>(13,193)</u>	<u>(4,787)</u>
Saldos al fin del año	<u>15,632</u>	<u>5,475</u>

### 13. OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo clientes	<u>29,823</u>	<u>19,479</u>

### 14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2012, se reconoció la jubilación patronal por US\$ 8,900 y bonificación desahucio por US\$ 10,230 de acuerdo a lo señalado en el cálculo actuarial.

### 15. PATRIMONIO

#### 25.1 *Capital Social*

El capital social autorizado consiste de US\$ 502,118 de participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un derecho a los dividendos.

#### 25.2 *Reservas*

***Reserva Legal*** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 25.3 *Utilidades retenidas*

Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$ 380,607; resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

#### 25.4 *Dividendos*

En el año 2010 y 2011 se canceló un anticipo de dividendos de US\$ 30,816 y en el año 2012 se canceló un anticipo de dividendo de US\$ 60.000 repartido 50% a cada socio, del resultado de los dividendos a disposición de los socios al 31 de diciembre de 2012 de US\$ 102,950 resulta una diferencia por repartir de US\$ 12,135.

## 16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía (provenientes de servicios) es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Contabilidad	519,172	509,542
Nómina	161,430	138,207
Domiciliación	34,387	23,664
Representación legal	28,823	20,740
Secretariado corporativo	<u>9,032</u>	<u>1,800</u>
Total	<u>752,844</u>	<u>693,953</u>

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y financieros reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Gastos de administración	594,869	654,543
Gastos financieros	2,310	2,908
Otros gastos	<u>96,233</u>	<u>1,154</u>
Total	<u>693,412</u>	<u>658,605</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Gastos por beneficios a los empleados	162,481	107,884
Servicios prestados por terceros	98,210	161,348
Honorarios y servicios	97,458	124,693
Management fee	65,365	16,949
Arriendo de inmuebles	22,359	21,921
Impuestos, Contribuciones y Otros	19,428	12,593
Gastos de Viaje	14,197	8,389
Seguros	11,930	8,657
Gastos por depreciación y amortización	11,787	118,571
Servicios Básicos	8,674	8,257
Suministros y Materiales	8,181	3,751
Mantenimiento y reparaciones	5,010	4,445
Gastos de Gestión	2,679	2,454
Promoción y publicidad	-	1,484
Otros gastos	<u>165,653</u>	<u>57,209</u>
Total	<u>693,412</u>	<u>658,605</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	116,789	81,347
Beneficios sociales	19,298	16,249
Aportes al IESS	14,011	10,288
Beneficios definidos	<u>12,383</u>	<u>-</u>
Total	<u>162,481</u>	<u>107,884</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 30 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.