

**TDM IMPORTACIONES  
CIA. LTDA.**

---

**Estados Financieros**  
Año terminado en diciembre 31, 2012  
Con Informe de los Auditores Independientes

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios  
**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**

### *Informe sobre los Estados Financieros*

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

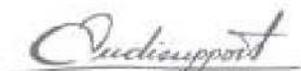
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la

evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

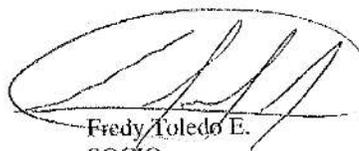
*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Abril, 19 del 2013



AUDISUPPORT CIA. LTDA.  
RNAE No. 503



Fredy Toledo E.  
SOCIO  
RNC- 170602

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Expresado en US Dólares)**

		Diciembre 31,	
		2012	2011
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		699,513	25,503
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	865,326	117,556
Inventarios	(Nota 4)	481,937	189,510
<b>Total activo corriente</b>		<b>2,046,776</b>	<b>332,569</b>
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 5)	224,238	41,158
Inversión		60,000	-
Otros Activos		-	3,001
Activo por Impuesto Diferido		9,490	-
		<b>293,728</b>	<b>44,159</b>
		<b>2,340,504</b>	<b>376,728</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones Financieras		27,741	-
Cuentas por Pagar	(Nota 6)	1,933,426	322,051
Obligaciones Sociales	(Nota 7)	39,576	6,386
Obligaciones Fiscales	(Nota 8)	138,093	8,184
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2,138,836</b>	<b>336,621</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones a Largo Plazo		3,030	-
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>3,030</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2,141,866</b>	<b>336,621</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas:</b>			
Capital Social	(Nota 11)	400	400
Reserva Legal	(Nota 12)	2,375	2,375
Resultados Acumulados	(Nota 13)	195,863	37,332
<b>Total Patrimonio de los Accionistas:</b>		<b>198,638</b>	<b>40,107</b>
		<b>2,340,504</b>	<b>376,728</b>

  
 Paul Marmol  
 Gerente General

  
 Cristina Marmol  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Expresado en US Dólares)**

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ventas	3,835,145	439,056
Costo de Ventas	(2,285,110)	(227,469)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>1,550,035</b>	<b>211,587</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
Gastos Operacionales	(1,216,374)	(170,107)
Total Gastos de Operación	(1,216,374)	(170,107)
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>	<b>333,661</b>	<b>-41,480</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>		
Otros Ingresos	7,289	496
Gastos Financieros	(98,077)	(5,213)
Total Otros Ingresos y Gastos Neto	(90,788)	(4,717)
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>242,873</b>	<b>36,763</b>
15% Participación Trabajadores (Nota 12)	36,431	5,515
23% Impuesto a la Renta (Nota 12)	47,610	7,500
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>158,832</b>	<b>23,748</b>

  
 Paul Marmol  
 Gerente General

  
 Cristina Marmol  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**(Expresado en US Dólares)**

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	400	400
Saldo Final	400	400
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	2,375	-
Provisión del Año	-	2,375
Saldo Final	2,375	2,375
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo Inicial	37,331	15,958
Ajustes con Resultados	-	-
Avalúo Propiedad de Inversión	-	-
Resultados Acumulados Adopción Primera vez NIIF	(300)	-
Utilidad del Año	158,832	21,748
Provisión Reserva Legal	-	(2,375)
Saldo Final	195,863	37,331
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>198,638.01</b>	<b>40,106.20</b>

  
 Paul Marnol  
 Gerente General

  
 Cristina Marnol  
 Comadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

**Año Terminado en**  
**Diciembre 31, 2012**

**FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Efectivo Recibido de Clientes	2.728.788
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1.677.842)
Otros Ingresos (Gasto) Netos	(90.788)
	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	<b>960.158</b>

**EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Aumento (Disminución) en Compra de PPE	(259.920)
Aumento (Disminución) en Inversiones	(60.000)
	<hr/>
Efectivo utilizado en Actividades de Inversión	<b>(319.920)</b>

**EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras Corto Plazo	27.742
Aumento (Disminución) en Obligaciones Préstamos	3.030
	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	<b>30.772</b>

Aumento del Efectivo	671.010
Efectivo al Inicio del Año	28.503
	<hr/>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>699.513</b>

  
Paul Marmol  
Gerente General

  
Cristina Marmol  
Contadora General

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

**Año Terminado en**  
**Diciembre 31, 2012**

**FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio 158.832

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en**  
**Efectivo Proveniente de Operaciones:**

Provisión para Cuentas Incobrables 45.300

Depreciación 76.838

Provisión Obsolescencia de Inventarios 20.459

**VARIACIONES EN ACTIVOS:**

Aumento (Disminución) en Cuentas Por Cobrar (793.470)

Aumento (Disminución) en Inventarios (312.887)

**VARIACIONES EN PASIVOS:**

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar 1.611.474

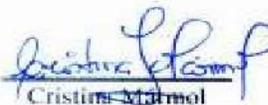
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales 31.393

Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales 122.218

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES**

**960.158**

  
Paul Mármol  
Gerente General

  
Cristina Mármol  
Contadora General

- 1 Constitución y Objeto** **TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**, se constituye en distrito metropolitano de Quito República del Ecuador el 30 de diciembre del 2008. Su Actividad principal es la comercialización, distribución e importación de todo tipo de bienes y servicios proveniente del sector industrial en sus ramas generales. En general la Compañía podrá realizar toda clase de actos jurídicos, celebrar contratos negocios y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social y que sean necesarios y convenientes para su fiel cumplimiento y desarrollo.
- Situación Económica del Ecuador** La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2011, esto se debió principalmente a que el Gobierno apunto al fortalecimiento de la infraestructura a través de la inauguración de nuevas vías a lo largo del país, la culminación del aeropuerto de Quito, el inicio de obras hidroeléctricas además del financiamiento de planes habitacionales por medio del IESS. Durante el año 2012, el Ecuador registro una inflación anual de 4.16%, según informe del INEC., siendo una tasa menor al 5.41%, registrada en el año 2011. La canasta básica se ubicó en USD 595.10, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 3.80%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2013 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un período de elecciones presidenciales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).
- A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.
- 2 Bases de Presentación** Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.
- Los presentes estados financieros de TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del

**...Nota 2**

2012, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el año terminado al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía, se preparaban de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.). Los efectos de la adopción de las (N.I.I.F), y las excepciones adoptadas para la transición a las (N.I.I.F), se detallan a continuación.

Adicionalmente las cifras de los estados financieros al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido reestructurados para poder presentarse de forma comparativa con las cifras del año terminado al 31 de diciembre del 2012.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Implementación de NIIF** Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el Caso de TDM

... Nota 2

**IMPORTACIONES CIA. LTDA.**, las "NIIF", entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Para el caso de **TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**, su período de transición fue al 01 de enero del 2011, fecha en la que la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura de acuerdo a (N.I.I.F.), y las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo "NEC" al patrimonio neto reportado bajo "NIIF".

La elaboración de los estados financieros antes mencionados se los ha realizado de acuerdo a la NIIF 1, aplicando todas las excepciones obligatorias y se han considerado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, ninguna de las cuales resultó aplicable dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía y la composición de sus estados financieros.

En las Notas xx y xx, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

**Índices de Precios al Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual aproximada
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Representa el saldo en bancos, así como saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

... Nota 2

**Activos y  
Pasivos  
Financieros**

**Clasificación** La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

**Reconocimiento** La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

**Cuentas por Cobrar** Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal. Las mencionadas cuentas por cobrar incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis en función de los días de vencimiento.

**Propiedad de Inversión** Los inmuebles que no sean ocupados por la compañía y los tienen arrendados se reclasificarán a la cuenta Propiedades de Inversión como lo establece la NIC 40.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**

---

... Nota 2 Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

	<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
	Edificios	5%
<b>Obligaciones Financieras</b>	Todos los préstamos están registrados al costo, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos.	
<b>Impuestos Diferidos</b>	La cuenta de impuestos diferidos del activo, no tiene un tratamiento establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno por lo que se mantendrán en libros hasta que exista un pronunciamiento del organismo de control.	

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**3 Cuentas por Cobrar** Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
	Clientes	483,558	70,605
	Anticipos Proveedores	326,390	37,144
	Otras Cuentas por Cobrar	13,695	1,112
	Garantías	46,556	-
	Préstamos Personal	6,510	-
	Retenciones en la Fuente	33,856	3,395
	Anticipo Impuesto a la Renta	767	1,175
	Crédito Tributario	-	3,574
	Retenciones IVA	-	1,257
		911,332	118,262
(1)	(-) Provisión Cuentas Incobrables	46,006	706
		865,326	117,556

(1) El movimiento de provisión cuentas incobrables es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
	<b>Provisión:</b>		
	Saldo Inicial	706	-
	Ajuste por Aplicación de NIF	45,300	706
	Saldo Final	46,006	706

**4 Inventarios** El resumen de inventarios es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
(1)	Inventario de Mercaderías	409,173	178,229
	Importaciones en Tránsito	93,223	11,281
		502,396	189,510
	(-) Provisión por Obsolescencia	20,459	-
		481,937	189,510

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**5 Propiedad  
 Planta y  
 Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Construcciones en Proceso	141,543	-
Vehículos	108,947	24,194
Equipos de Computación	35,384	25,696
Equipo de Oficina	6,682	3,635
Muebles de Oficina	17,474	1,098
Equipo Alarma	4,511	-
	314,541	54,623
(-) Depreciación Acumulada	90,303	13,465
	224,238	41,158

El movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

**Costo:**

	Diciembre 31, 2012
Saldo Inicial	54,623
Adiciones	259,920
	314,543

**Depreciación Acumulada:**

	Diciembre 31, 2012
Saldo Inicial	13,465
Adiciones	76,838
	90,303

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

<b>6</b>	<b>Obligaciones Financieras</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
		<b>Instituciones Financieras</b>		
		<b>Locales</b>		<u>Diciembre 31, 2012</u>
		Préstamo por US\$ 35,000, con pagos mensuales, una tasa de interés del 11.83%, anual con vencimiento en febrero del 2014.		27,741
				<u>27,741</u>
<b>7</b>	<b>Cuentas por Pagar</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
			<u>Diciembre 31,</u>	
			2012	2011
		Proveedores Nacionales	1,522,019	154,134
		Proveedores del Exterior	228,263	77,732
		Anticipo Clientes	181,609	85,402
		Otros Cuentas por Pagar	1,535	4,783
			<u>1,933,426</u>	<u>322,051</u>
<b>8</b>	<b>Obligaciones Sociales</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			<u>Diciembre 31,</u>	
			2012	2011
		Aporte IESS	1,364	249
		Beneficios Sociales	1,451	622
		Otras cuentas por pagar Emplea	330	-
	(1)	15% Participación Trabajador	36,431	5,515
	(1)	Ver nota 12	<u>39,576</u>	<u>6,386</u>

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

9	<b>Obligaciones Fiscales</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	Diciembre 31,	
			2012	2011
		Retenciones en la Fuente	448	352
		IVA por Pagar	80,601	-
		Retenciones IVA	62	332
		Impuesto a la Renta	56,982	7,500
	(1)	Ver nota 12	138,093	8,184

10	<b>Provisiones Finales</b>	Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 23%, del Impuesto a la Renta:	Diciembre 31,	
			2012	2011
		<b>Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados</b>		
		Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	242,873	36,764
		15% Participación Trabajadores y Empleados	36,431	5,515
		<b>Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta</b>		
		Utilidad antes de Participación Trabajadores	242,873	36,764
		(-) 15% Participación Trabajadores (Nota 10)	36,431	5,515
		(+) Gastos no Deducibles	41,305	-
		Utilidad antes de Impuesto a la Renta	247,747	31,249
		Base Imponible Impuesto a la Renta	247,747	31,249
		24% Impuesto a la Renta (Nota 11)		7,500
		23% Impuesto a la Renta (Nota 11)	56,982	-
		Anticipo Impuesto a la Renta	767	1,175
		(-) Retenciones en la Fuente	33,856	3,395
		Impuesto a la Renta por Pagar	22,359	2,930

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **"Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n , R.O.351-S, 29-XII-2010). Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**... Nota 10** Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%. Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- “Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”.

- 11 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 400, participaciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.
- 12 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**13 Resultados Acumulados**      Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Utilidades Acumuladas	37,332	15,958
Adopción por Primera vez de NIF	300	-
Utilidad del Año	149,460	21,374
Saldo Final	299,220	37,332

**14 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIF vs FISCAL**

	NIF	FISCAL	DIFERIDO
<b>Utilidad Contable</b>	242,873	242,873	-
15% Participación de Trabajadores	36,431	36,431	-
	206,442	206,442	-
(+) Gastos no Deducibles	559	41,305	40,746
Base de Cálculo	207,001	247,747	40,746
23% Impuesto a la Renta	47,610	56,982	9,372
<b>Utilidad Neta</b>	158,832	149,460	9,372

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**15 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL**

	<b>NIIF</b>	<b>FISCAL</b>	<b>DIFERIDO</b>
<b>31 de Diciembre del 2012</b>			
<b>Activo</b>			
Activo Corriente	2,046,777	2,046,777	-
Activo No Corriente	293,729	284,357	9,792
<b>Total Activo</b>	<b>2,340,506</b>	<b>2,330,714</b>	<b>9,792</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivo Corriente	2,138,837	2,138,837	-
Pasivo No Corrientes	3,030	3,030	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>2,141,867</b>	<b>2,141,867</b>	<b>-</b>
Patrimonio	198,639	188,847	(9,792)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>198,639</b>	<b>188,847</b>	<b>(9,792)</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>2,340,506</b>	<b>2,330,714</b>	<b>(9,792)</b>
	<b>NIIF</b>	<b>FISCAL</b>	<b>DIFERIDO</b>
<b>31 de Diciembre del 2011</b>			
<b>Activo</b>			
Activo Corriente			
Activo No Corriente			
<b>Total Activo</b>			
<b>Pasivo</b>			
Pasivo Corriente			
Pasivo No Corrientes			
<b>Total Pasivo</b>			
Patrimonio			
<b>Total Patrimonio</b>			
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>			

**TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**16   Eventos  
      Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de preparación de nuestro informe (19 de Abril del 2013), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.