

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS TDM
IMPORTACIONES CIA.
LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2015

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 se contrajo un 0.8%, interanual en el tercer trimestre del año 2015, así también reflejo una inflación de 3.38%, inferior al 3.67%, del año 2014. Esto debido principalmente a un deterioro en las cuentas externas por la caída del precio del crudo y la apreciación del dólar, los sectores más afectados fueron los servicios turísticos, la pesca, las actividades financieras, telecomunicaciones y construcción. Para contrarrestar este decrecimiento el Gobierno estableció sobre tasas arancelarias Para el año 2016, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,66%, menor inversión del gobierno central y una disminución considerable en el presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

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 2015, han sido 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.

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.),

...Nota 2

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. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En la Nota 14, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, 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
2011	5,41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

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.

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

... Nota 2

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 de los días de vencimiento.

Propiedades Planta y Equipos Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Activo
Muebles de Oficina	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículo	20%
Equipo de Alarmas	10%
Maquinaria	10%

... Nota 2

Obligaciones Financieras	Todos los préstamos están registrados al costo, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos.
Proveedores Locales y del Exterior	Este rubro corresponde a proveedores locales y del Exterior pendientes de pago a la fecha de cierre, los mismos que se encuentran registrados a valor razonable, los pagos se realizan en función de las políticas y condiciones previamente pactadas con cada uno de los proveedores las cuales que en ningún caso superan los 30, días; los registros contables han sido realizados de acuerdo a lo establecido por la NIF 9 Instrumentos Financieros .
Impuestos Diferidos	La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a la técnica contable y su medición es de acuerdo al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias según lo establecido en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las actualizaciones de los impuestos diferidos registrados como activos y pasivos se las realizará al momento de realizar el cierre contable y su efecto será reconocido en los resultados del período o en otros resultados dependiendo de la transacción de origen.

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,	
		2015	2014
	(1) Clientes	453,333	605,623
	Anticipos Proveedores	75,002	190,594
	Otras Cuentas por Cobrar	12,708	65,799
	Garantías	1,000	1,600
	Préstamos Personal	-	-
	Retenciones en la Fuente	15,775	21,016
	Anticipo Impuesto a la Renta	932	398
		558,750	885,031
	(2) (-) Provisión Cuentas Incobrables	62,184	62,184
		496,566	822,847

(1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	a 30 días	A 60 días	A 90 días	+ 90días	Total
Cartera	80,769	31,879	13,362	327,323	453,333

La cartera está conformada por venta de Repuestos y Materiales de Señalización.

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

	Diciembre 31,	
Provisión:	2015	2014
Saldo Inicial	62,184	62,184
Ajuste por Aplicación de NIIF	-	-
Saldo Final	62,184	62,184

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

4 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Inventario de Mercaderías	970,259	615,089
Importaciones en Tránsito	36,684	60,351
	1,006,943	675,440
(-) Provisión por Obsolescencia	28,190	28,190
	978,753	647,250

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Edificios	512,117	512,117
Instalaciones	71,470	69,373
Herramientas	1,591	-
Vehículos	193,310	193,310
Equipos de Computación	50,952	49,704
Equipo de Oficina	11,194	6,682
Muebles de Oficina	21,215	21,215
Equipo Alarma	-	4,511
Maquinaria	26,959	26,360
	888,808	883,272
(-) Depreciación Acumulada	312,827	216,389
	575,981	666,883

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

... Nota 5 El movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	883,272	430,805
Adiciones	5,536	452,467
	888,808	883,272

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	216,389	124,567
Adiciones	96,438	91,822
	312,827	216,389

6 Obligaciones Financieras Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Instituciones Financieras Locales

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Préstamo por US\$ 250,000, con pagos mensuales, una tasa de interés del 9.74%, anual con vencimiento en julio del 2016.	56,123	143,412
	56,123	143,412

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

7 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Proveedores Nacionales	277,660	95,139
Proveedores del Exterior	25,300	140,685
Anticipo Clientes	197,863	52,215
Otras Cuentas por Pagar	29,429	-
	586,023	288,039

8 Obligaciones Sociales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Aporte IESS	1,797	1,759
Beneficios Sociales	6,992	2,335
Otras cuentas por pagar		
Emplea	-	85,240
(1) 15% Participación Trabajador	15,534	19,049
	24,323	108,383
(1) Ver nota 10		

9 Obligaciones Fiscales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Retenciones en la Fuente	979	1,043
IVA por Pagar	6,898	4,474
Retenciones IVA	337	1,924
(1) Impuesto a la Renta	24,874	30,312
	33,088	37,753
(1) Ver nota 10		

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

10	Provisiones Finales	Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22,% del Impuesto a la Renta:	Diciembre 31,	2015	2014
-----------	----------------------------	---	---------------	------	------

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados					
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos				103,559	126,994
15% Participación Trabajadores y Empleados				15,534	19,049
				88,025	107,945

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad antes de Participación Trabajadores				103,559	129,994
(-) 15% Participación Trabaj. (Nota 8)				15,534	19,049
(+) Gastos no Deducibles				24,994	29,839
Base Imponible Impuesto a la Renta				113,063	137,784
(1) 22% Impuesto a la Renta (Nota 9)				24,874	30,312
(-) Anticipo Impuesto a la Renta				932	398
(-) Retenciones en la Fuente				15,775	21,016
				8,166	8,898

(1) Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes,

...Nota 10

constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

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 en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital 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.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

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

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Utilidades Acumuladas	394,681	317,048
Adopción por Primera vez de NIIF	(300)	(300)
Ajustes	1,320	
Utilidad del Año	50,102	77,633
Saldo Final	445,803	394,381

14 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	103,559	103,559	-
15% Participación de Trabajadores	15,534	15,534	-
	88,025	88,025	-
(+) Gastos no Deducibles NIIF	-	-	-
(+) Gastos no Deducibles	24,994	24,994	-
Base de Cálculo	113,063	113,063	-
22% Impuesto a la Renta	24,874	24,874	-
Utilidad Neta	63,051	63,051	-

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

... Nota 14

- (a) **Impuesto a la Ganancias Corriente.-** Corresponde a la base imponible establecida por disposiciones de las autoridades fiscales y tributarias vigentes al cierre de cada período contable. El porcentaje de impuesto a las ganancias corrientes para el año 2015, y 2014, es del 22%. El impuesto causado por este concepto se reconoce en los resultados del período.
- (b) **Impuesto a la Ganancias Diferido** Corresponde a las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base Fiscal de los activos y pasivos con la base financiera, las tasas impositivas y las partidas conciliatorias empleadas en el cálculo para el cálculo de dichos importes que se encuentran vigentes a la fecha del cierre contable del ejercicio.

15 Impuestos Diferidos

El resumen de Impuestos Diferidos es como sigue:

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporal	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2015</u>				
Cuentas Incobrables	-	-	-	-
	-	-	-	-
<u>Diciembre 31, 2014</u>				
Cuentas Incobrables Relacionados	-	-	-	-

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

- - - -

... Nota 15

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Impuesto por Pasivo Diferido</u>		
Cuentas Incobrables	-	12,949
Cuentas Incob. Relacionadas	-	100
	-	13,049
	-	13,049
	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Impuesto Diferido Neto</u>		
Impuesto Diferido por cobrar	-	13,049
	-	13,049
	-	13,049

El movimiento de impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2015</u>				
Cuentas Incobrables	12,949	(12,949)	-	-
Gastos de Constitución	100	(100)	-	-
	13,049	(13,049)	-	-
	13,049	(13,049)	-	-

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

...Nota 15

	<u>Saldo Inicial</u>			<u>Saldo Final</u>
<u>Diciembre 31, 2014</u>				
Cuentas Incobrables	12,949	-	-	12,949
Gastos de Constitución	100	-	-	100
	<u>13,049</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,049</u>

**16 Eventos
Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de nuestro informe (11 de Marzo del 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Cristina Mármol
Contadora General