



adico c.ltda.
AUDITORES Y CONTADORES INDEPENDIENTES

"T.N.M. LIMITED"

**Auditoría a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en
diciembre 31/2018 y 2017.**

T.N.M. LIMITED

Índice del Informe de Auditoría Externa
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	<i>i</i>
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	1
Estado del resultado integral	3
Estado de flujos de efectivo	4
Conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
1 Breve reseña histórica y objeto social de la Compañía	7
2 Principales políticas y/o prácticas contables	7
3 Efectivo y equivalentes de efectivo	13
4 Inversiones financieras	13
5 Cuentas por cobrar comerciales	13
6 Otras cuentas por cobrar	14
7 Crédito tributario	14
8 Cuentas y documentos por pagar	14
9 Proveedores del exterior por pagar	14
10 Impuestos por pagar	15
11 Casa Matriz	15
12 Capital Asignado	15
13 Resultado integral del ejercicio	15
14 Ventas	15
15 Costo de Ventas	16
16 Otros Ingresos	16
17 Gastos	16
18 Conciliación tributaria	16
19 Eventos subsecuentes	17
20 Aprobación de estados financieros	18
III. INFORMACION SUPLEMENTARIA	
Movimiento cuentas de Patrimonio	19
IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	20



**INFORME DE AUDITORIA A ESTADOS FINANCIEROS
EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Al señor Apoderado de la Sucursal de la
Compañía extranjera "T.N.M. LIMITED"**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Sucursal de la compañía extranjera "T.N.M. LIMITED.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Sucursal de la compañía extranjera "T.N.M. LIMITED" al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Administración de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2018 y 2017, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique nuestra opinión.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Sucursal de la compañía extranjera "T.N.M. LIMITED" de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de estados financieros y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del Gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

El Apoderado legal en Ecuador es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida o fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando la base o hipótesis contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos de administración de la compañía auditada, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno administrativo de la compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera y económica de la empresa.

4. Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio y criterio profesionales y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas, violaciones a leyes y disposiciones vigentes en Ecuador o vulneración del sistema de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la compañía auditada.
- Realizamos una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.
- Se concluye sobre la adecuada utilización por parte de la Administración de la compañía, la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre

material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento, excepto si los órganos administrativos de Casa Matriz de la compañía, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

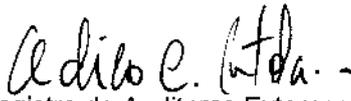
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o acontecimientos futuros pueden conllevar que la compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.

5. Otras responsabilidades de información

Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2018, referente a la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación; y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 18 de 2019.



T.N.M. LIMITED
Estados de Situación Financiera
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2018	2017
<u>ACTIVO</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	522.24	26,722.68
Inversiones financieras	4	92,000.00	92,000.00
Cuentas por cobrar	5	12,866.87	12,866.87
Otras cuentas por cobrar	6	0.00	456.00
Crédito tributario	7	20,393.29	25,445.69
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>125,782.40</u>	<u>157,491.24</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>125,782.40</u>	<u>157,491.24</u>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



T.N.M. LIMITED
Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2018	2017
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTE</u>			
Cuentas por pagar	8	12,523.68	10,292.39
Proveedores del exterior	9	68,000.00	117,000.00
Impuestos por pagar	10	5,543.80	5,292.48
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>66,067.48</u>	<u>132,584.87</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTE</u>			
Casa Matriz	11	22,906.37	23,131.61
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>22,906.37</u>	<u>23,131.61</u>
TOTAL PASIVOS		<u>108,973.85</u>	<u>155,716.48</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital asignado	12	2,000.00	2,000.00
Resultado integral del ejercicio	13	14,808.55	-225.24
TOTAL PATRIMONIO		<u>16,808.55</u>	<u>1,774.76</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>125,782.40</u>	<u>157,491.24</u>


Ing. Isaac Zayas Trujillo Jiménez
Apoderado


Dra. Cecilia Arévalo
Contadora
RUC 1703495331001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



TECHNOLOGY AND MANAGEMENT LTDA.

T.N.M. LIMITED
Estados del Resultado Integral
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2018	2017
INGRESOS			
Ventas	14	116,400.00	848,350.38
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	15	<u>66,533.76</u>	<u>738,204.97</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		49,866.24	110,145.41
GASTOS			
Gastos administrativos	17	19,722.94	33,417.39
Gastos financieros	17	<u>13,333.54</u>	<u>56,597.01</u>
TOTAL GASTOS		<u>33,056.48</u>	<u>90,014.40</u>
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Otros Ingresos	16	4,034.25	3,851.25
Gastos no deducibles	17	491.77	18,931.40
GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>20,352.24</u>	<u>5,050.86</u>
15% Participación utilidades de trabajadores	18	0.00	0.00
GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		<u>20,352.24</u>	<u>5,050.86</u>
Impuesto a la Renta	18	5,543.69	5,276.10
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>14,808.55</u>	<u>-225.24</u>


Ing. Isaac Elias Trujillo Jiménez
Apoderado


Dra. Cecilia Arévalo
Contadora
RUC 1703495331001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



T.N.M. LIMITED
Estados de Flujos de Efectivo
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2018	Saldos al 31 de diciembre: 2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-26,200.44	-49,625.75
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-26,200.44	374.25
Clases de cobros por actividades de operación	128,040.00	1,318,075.74
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	128,040.00	1,318,075.74
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos por actividades de operación	-154,240.44	-1,317,701.49
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-157,642.40	-1,320,923.11
Pagos a y por cuenta de los empleados	0.00	0.00
Pago por primas y prestaciones anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-1,749.74	-1,751.30
Otros pagos por actividades de operación	0.00	0.00
Pago de impuestos	0.00	0.00
Intereses recibidos	3,981.70	3,402.29
Intereses pagados	0.00	0.00
Anticipo a proveedores	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,170.00	1,570.63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	0.00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término de opciones y de permuta financiera	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0.00	-50,000.00
Pagos de préstamos	0.00	-50,000.00
Otros entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-26,200.44	-49,625.75
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	26,722.68	76,348.43
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	522.24	26,722.68

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

T.N.M. LIMITED
Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los Flujos de Operación
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2017	Saldos al 31 de diciembre: 2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20,352.24	5,050.86
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1.54	0.00
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	0.00	0.00
Ajuste por provisión deterioro de inventarios	0.00	0.00
Ajustes por otros impuestos	0.00	0.00
Ajustes por impuesto a la renta	0.00	0.00
Ajuste por impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros ajustes por partidas diferentes al efectivo	1.54	0.00
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-46,554.22	-4,676.61
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	378,428.65
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	456.00	10,992.61
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	0.00	3,000.00
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	0.00
(Incremento) disminución en servicios y pagos anticipados	0.00	0.00
(Incremento) disminución en activos por impuestos	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	0.00	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0.00	-7,498.36
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-46,768.71	-346,346.81
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-16.27	-43,252.70
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	0.00
	-225.24	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-26,200.44	374.25


Ing. Isaac Trujillo
Gerente General


Dra. Cecilia Arévalo
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

T.N.M. LIMITED
Estados de Cambios en el Patrimonio
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVAS ACUMULADOS APLICACION POR 1RA. VEZ NIIF	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	2,000.00	-	-	-	-	-	-	14,808.55	16,808.55	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-225.24	1,774.76	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	-	-	-	15,033.79	14,808.55	
Aportes para Futura Capitalización										
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales										
Impuesto a la Renta										
Otros Cambios								225.24		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								14,808.55	14,808.55	


Jorge Isaza Trujillo
 Gerente General


Dra. Cecilia Arévalo
 Contadora General

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.





T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.10 (e)

1.1. ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

La constitución de la Sucursal de la compañía extranjera "T.N.M. LIMITED" se perfeccionó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, el 6 de enero de 1988, ante el Notario Primero, Dr. Sebastián Valdivieso Cueva e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de febrero del mismo año, conjuntamente con la Resolución No.98.1.1.1.0296 de la Superintendencia de Compañías de 04 de febrero de 1998,

1.2. DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, Calle Luis Alcívar No. 150, intersección Av. Brasil.

1.3. OBJETO SOCIAL

NIC 1.138 (b)

La actividad autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador a la Sucursal de la compañía extranjera, entre otras, es: Administrar, desarrollar y dedicarse a un negocio de asesoría económica, de ingeniería, contable, tecnología, promoción de negocios y proyectos, supervisión de ingeniería, preparación de programas de ingeniería, servicios de administración e inspección de ingeniería, servicio de preparación de carpetas de licitación.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de presentación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 8

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes (*NIIF para PYMES*).

T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros. A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la Administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la Administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

b) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51 (c) – NIIF PYMES Sección 3; 3.3, Sección 8; 8.4

Los estados financieros de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018; Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2018 y 2017.

c) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

NIIF PYMES Sección 3; 3.2, Sección 8

La información contenida en los estados financieros a diciembre 31 de 2018 es responsabilidad de la Administración de la compañía, quien manifiesta y expresa que se han aplicado los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

Las políticas de contabilidad de la compañía que siguen a continuación están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, las cuales requieren, en algunos casos, emplear ciertas estimaciones y utilizar ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.



**T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

d) Bases de medición

NIC 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 2, 2.46, Sección 8, 8.5

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se han preparado en base a costos históricos.

e) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.5 (d), (e)

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de estos documentos de la compañía, con redondeo a dos decimales.

f) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33 - NIIF PYMES Sección 8, 8.6

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se informa y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Políticas contables significativas

NIC 1.112 (a), 1.117 (a) – NIIF PYMES Sección 10

a) Operaciones

La compañía se encuentra enfocada en las actividades de servicio y e intermediación comercial, siendo las principales las señaladas en el objeto social.

b) Efectivo y equivalente al efectivo

NIIF PYMES Sección 11

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros de existir, se clasifican como préstamos en el Pasivo Corriente.



**T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

c) Inversiones financieras

NIIF PYMES Sección 11

Constituyen instrumentos financieros básicos que generan intereses. Se reconocen inicialmente a su valor nominal.

d) Cuentas y Documentos por Cobrar

NIIF PYMES Sección 11

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

e) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

NICs 1; 32 - NIIF PYMES Sección 22

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor.

Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo.

f) Capital Asignado

El capital asignado fue de *s/.* 50 millones de sucres, equivalente a US \$ 2.000,00 (dos mil dólares americanos).

g) Reconocimiento de ingresos

NIC 18 - NIIF PYMES Sección 23

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio.

T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

h) Costos y Gastos

NIC 1 – NIIF PYMES Sección 5

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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

i) Situación Fiscal

Al cierre de los estados financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la administración de la Sucursal considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la compañía.

j) Principio contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento

NIIF PYMES Sección 3,3.8

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

k) Estado de Flujos de efectivo

NIIF PYMES Sección 7

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.



**T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

2.3 Política de gestión de riesgos

a. Riesgo Operacional

La Administración de la compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a factores que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas.

Para garantizar la calidad de los servicios y confiabilidad de los registros contables, la compañía cuenta con un sistema de contabilidad computarizado denominado SAFI, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa ESUTECO CIA. LTDA., quien está encargada de llevar la contabilidad, cumpliendo con los estándares de ética y normas de general aceptación.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. Al respecto, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

c. Riesgo Regulatorio presuntivo

La compañía está sujeta a la regulación y supervisión gubernamental por las autoridades competentes del país, las cuales regulan constantemente sus operaciones en diferentes aspectos.

En caso de no poder dar cumplimiento a las leyes o reglamentaciones aplicables, se expone acciones regulatorias, incluyendo multas y otras sanciones que podrían afectar negativamente los resultados de las operaciones.

La tendencia en los países de mercados emergentes se ha inclinado hacia la adopción de normas más estrictas similares en algunos aspectos a las de países más desarrollados. Basado en lo anterior, los cambios en los marcos regulatorios podrían tener un impacto adverso significativo sobre los negocios de la compañía y resultados de las operaciones. Es por ello que la Administración se mantiene siempre desarrollando sus operaciones en total apego a lo que dicta la ley.



**T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

2.4 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 22% por concepto de impuesto a la Renta para el año 2018 y subsiguientes, previa la elaboración de la Conciliación Tributaria en los términos que establece la Ley.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de impuesto a la Renta con tarifa del 22%, registrándose en libros un impuesto a la renta de US. \$ 5.543,69 como se muestra en la Nota No. 18 de la Conciliación Tributaria.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
BANCOS		
Banco Internacional	522.24	26,722.68
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	522.24	26,722.68

NOTA (4) INVERSIONES FINANCIERAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Banco Internacional	92,000.00	92,000.00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	92,000.00	92,000.00

Póliza que se encuentra invertida en el Banco Internacional, a corto plazo.

NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Clientes	12,866.87	12,866.87
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	12,866.87	12,866.87



TECHNOLOGY AND MANAGEMENT LTDA.

T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (6) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Otras cuentas por cobrar	0.00	456.00
SIC Perú	0.00	0.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	456.00

NOTA (7) CRÉDITO TRIBUTARIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Retenciones Fuente 2016	568.69	5,844.79
Retenciones Fuente 2017	17,415.97	17,415.97
Retenciones Fuente 2018	2,408.63	0.00
Crédito tributario IVA	0.00	2,184.93
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	20,393.29	25,445.69

NOTA (8) CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Proveedores locales	2,502.23	1,452.00
Otras por pagar	10,021.45	8,840.39
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	12,523.68	10,292.39

NOTA (9) PROVEEDORES DEL EXTERIOR POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Proveedores del exterior	68,000.00	117,000.00
TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR	68,000.00	117,000.00



TECHNOLOGY AND MANAGEMENT LTDA.

T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Retenciones del Impuesto a la Renta	0.11	16.38
Impuesto a la renta por pagar	5,543.69	5,276.10
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>5,543.80</u>	<u>5,292.48</u>

NOTA (11) CASA MATRIZ

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Casa Matriz	22,906.37	23,131.61
TOTAL CASA MATRIZ	<u>22,906.37</u>	<u>23,131.61</u>

NOTA (12) CAPITAL ASIGNADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Capital asignado	2,000.00	2,000.00
TOTAL CAPITAL ASIGNADO	<u>2,000.00</u>	<u>2,000.00</u>

NOTA (13) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Utilidad del ejercicio	20,352.24	5,050.86
Impuesto a la Renta causado	5,543.69	5,276.10
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	<u>14,808.55</u>	<u>-225.24</u>

NOTA (14) VENTAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Proyecto Rio Siete-Huaquillas	116,400.00	848,350.38
TOTAL VENTAS	<u>116,400.00</u>	<u>848,350.38</u>



T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (15) COSTO DE VENTAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Costo de Ventas	66,533.76	738,204.97
TOTAL COSTO DE VENTAS	66,533.76	738,204.97

NOTA (16) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Otros Ingresos	4,034.25	379.53
TOTAL OTROS INGRESOS	4,034.25	379.53

NOTA (17) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	19,722.94	33,417.39
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	19,722.94	33,417.39
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos financieros	13,333.54	56,597.01
Gastos no deducibles	491.77	18,931.40
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	13,825.31	75,528.41
TOTAL GASTOS	33,548.25	108,945.80

NOTA (18) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA VALOR US\$.

Utilidad del ejercicio	20,352.24
15% Participación trabajadores	0.00
Otras rentas exentas y no gravadas	0.00
Gastos no deducibles locales	491.77
Utilidad gravable	20,844.01
22% Impuesto a la renta causado	4,585.68



T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Impuesto a la Renta causado	4,585.68
	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	5,543.69
	Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo	5,543.69
Más:	Saldo del anticipo pendiente de pago	5,543.69
Menos:	Crédito tributario años anteriores	17,984.66
	Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2018	2,408.63
	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>-14,849.60</u>

NOTA (19) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2018 y el 11 de abril 2019 (fecha de aprobación de balances), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2018. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a **riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros.**

T.N.M. LIMITED
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

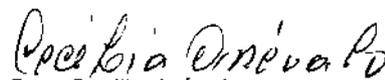
NOTA (20) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Sucursal de la compañía extranjera T.N.M. Limited, por el año terminado en diciembre 31 de 2018, fueron aprobados por el Apoderado de la compañía el 11 de abril del 2019, mismos que serán ratificados por los órganos competentes superiores de Casa Matriz. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros que se adjuntan con las respectivas notas, serán aprobados por Casa Matriz, sin modificaciones.

SUCURSAL T.N.M. LIMITED



Ing. Isaac Trujillo
Apoderado.



Dra. Cecilia Arévalo
Contadora General
RUC. No. 1703495331001

Quito DM., 11 de abril de 2019



T.N.M. LIMITED**Información Suplementaria**
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**III. INFORMACION SUPLEMENTARIA****ANÁLISIS DEL PATRIMONIO**

DETALLE	SALDO AL 31-12-2017	MOVIMIENTOS AÑO 2018	SALDO AL 31-12-2018
CAPITAL SOCIAL	<u>2,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>2,000.00</u>
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>2,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>2,000.00</u>
RESERVAS			
Reserva legal	0.00		0.00
Reserva facultativa	0.00		0.00
TOTAL RESERVAS	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
RESULTADOS ACUMULADOS			
Utilidades Acumuladas			
Utilidades Acumuladas	0.00	0.00	0.00
SUMAN:	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Pérdida neta ejercicio 2017	-225.24	225.24	0.00
Utilidad neta ejercicio 2018	0.00	14,808.55	14,808.55
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>-225.24</u>	<u>15,033.79</u>	<u>14,808.55</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,774.76</u>	<u>15,033.79</u>	<u>16,808.55</u>

T.N.M. LIMITED
Abreviaturas del Informe
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

Limited	Limitada
SRI	Servicio de Rentas Internas
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
%	Porcentaje
No.	Número
Cta. Cte.	Cuenta corriente
IVA	Impuesto al Valor Agregado

h.1