

TEAMSOURCING CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Políticas y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURA USADA

USD, Dólares estadounidenses

Informe de los Auditores Independientes

Abril, 2015

**A los Señores Socios de TEAMSOURCING CIA, LTDA.
Quito- Ecuador**

Dicramen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera de TEAMSOURCING CIA, LTDA. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales por función, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo – método directo, por los terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por TEAMSOURCING CIA, LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de TEAMSOURCING CIA. LTDA., Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

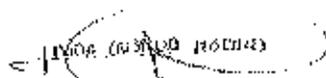
5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de TEAMSOURCING CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo-método directo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

6. De acuerdo al Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la compañía Teamsourcing Cia. Ltda., celebrada el 23 de noviembre de 2014, se aprobó por unanimidad la distribución de los dividendos correspondientes al año 2013, los cuales ascendían a USD. 247.092,73.
7. Este informe se emite únicamente para información de los socios de TEAMSOURCING CIA. LTDA., y Superintendencia de Compañías, no debe utilizarse para otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.


Lic. Lucía Morales León
R.N.A.E. 715

TEAMSOURCING ECUADOR CIA. LTDA.

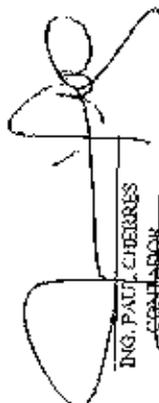
ESTADOS DE SITUACION FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Meses	2014	2013	Notas	2014	2013
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(2)	1,124,704	1,034,074			
Activos Financieros	(3)	67,372	215,131		224,417	222,675
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	(4)	94,926	158,648	(1)	1,615,638	1,293,041
Otros cuentas por cobrar no relacionados	(5)	32,491	1,608	(2)		
Servicios y otros pagos anticipados	(6)	4,124	2,476	(3)		
Activos por impuestos corrientes	(7)	1,440,817	1,591,966		1,890,090	1,428,116
Total Activos Corrientes						
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedad, Planta y Equipos	(8)	27,183	58,781		154,640	45,279
Activos por impuestos diferidos	(9)	34,021	3,754	(14)	20,884	
Activos financieros no relacionados	(10)	72,458	101,159	(15)		
Otros activos no corrientes	(11)	571,862	76		2,025,674	1,475,394
Total Activos no Corrientes						
Total Activos		705,526	163,772		4,009	400
					437	447
				(16)	(2,724)	(2,731)
				(16)	(29,873)	(32,873)
				(17)	145,319	247,082
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,146,343	1,695,737		1,291,769	222,340

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 3 al 17

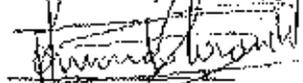
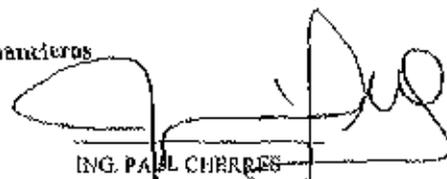

 ING. ARMANDO CORONEL
 GERENTE GENERAL


 ING. PAUL CHELARES
 CONTADOR
 RUC: 1714348651003

TEAMSOURCING ECUADOR CIA. LTDA.**Estado de Resultados Integrales****Por los años terminados al 31 de diciembre****(Expresado en dólares Estadounidenses)**

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	(18)	2.340.635	2.808.690
Costo de Ventas	(19)	<u>64.230</u>	<u>49.258</u>
Utilidad Bruta en Ventas		2.275.905	2.759.431
Gastos de Administración y Ventas	(20)	<u>1.971.290</u>	<u>1.974.950</u>
Utilidad (Pérdida en Operación)		304.615	784.482
Otros Gastos			
Gastos e Otros Ingresos netos	(21)	90.429	417.339
Gastos e Ingresos Impuestos Diferidos	(22)	<u>9.383</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuestos a la renta		223.570	367.142
Participación Trabajadores		32.128	55.071
Impuesto a la Renta		<u>45.922</u>	<u>64.978</u>
Utilidad (Pérdida) Neta		<u>145.519</u>	<u>247.093</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

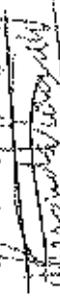

ING. ARMANDO CORONEL
GERENTE GENERAL
ING. PAUL CHIRRES
CONTADOR
RUC: 1714348651001

TEAMSOURCING ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Exceso NIFs	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400	447	(22.873)	(2.724)	3.099.451	550.918	3.625.399
Aumentos - Distribuciones	-	-	0	0	550.918	(550.918)	0
Aumentos - Distribuciones - Ejercicios NIFs	-	-	0	0	0	0	0
Transferencias	-	-	0	0	(2.650.349)	0	(2.650.349)
Utilidad del Ejercicio	-	-	0	0	0	247.093	247.093
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	447	(22.873)	(2.724)	0	247.093	279.343

	Capital Social	Reserva Legal	Exceso NIFs	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	447	(22.873)	(1.744)	0	247.093	222.543
Aumentos - Distribuciones	-	-	0	0	247.093	(247.093)	0
Aumentos - Distribuciones - Ejercicios NIFs	-	-	0	0	0	0	0
Transferencias	-	-	0	0	(247.093)	0	(247.093)
Utilidad del Ejercicio	-	-	0	0	0	145.519	145.519
Saldo al 31 de diciembre del 2014	400	447	(22.873)	(2.724)	0	145.519	138.769

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 ING. RICARDO CORONEL
 GERENTE GENERAL


 BNA. PATRICIO CHURRES
 CONTADOR
 RUC: 1714348651001

TEAMSOURCING ECUADOR CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre

(Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de Actividades de operación		
Utilidad / Périda Neta	145.519	247.093
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Depreciación	36.033	58.073
Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	215.139	660.603
Cuentas por Pagar	(824.880)	(1.310.249)
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	<u>(428.189)</u>	<u>(344.480)</u>
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipo	-	-
Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)		
Créditos	<u>442.818</u>	<u>1.007.388</u>
Movimiento neto en Efectivo Caja y Bcos	14.629	662.908
Saldo al Inicio del año	1.124.074	461.166
Saldo al Final del año	<u>1.138.704</u>	<u>1.124.074</u>



ING. ARMANDO CORONEL
GERENTE GENERAL



ING. PAUL CHERÉZ
CONTADOR
RUC: 1714348651001

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

- **Nombre de la entidad:** TEAMSOURCING CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad:** 1791843924001
- **Domicilio de la entidad:** PICHINCHA / QUITO / JORGE DROM N39-44 Y ALFONSO PEREIRA
- **Forma legal de la entidad:** Compañía Limitada
- **País de incorporación:** Ecuador
- **Descripción:**

La compañía TEAMSOURCING CIA. LTDA. Fue constituida el 8 de agosto de 2002, inscrita en el registro mercantil No. 2644 tomo 133, según escritura pública de fecha 5 de julio de 2011 se reformo el estatuto de la compañía referente a su objeto social dando cumplimiento a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios quedando de la siguiente manera: Prestación de servicios de telecomunicaciones, tecnologías de la información, así como a la venta y comercialización, desarrollo e implementación de programas de ordenador software y hardware. Su domicilio tributario se ubica en la calle Jorge Drom N39-44 y Alfonso Pereira Edificio Torres Iñaquito Uno Oficina 501 de la ciudad de Quito-Ecuador, la duración de la compañía es de 50 años.

El capital social de la empresa actualizado es de USD 400,00 equivalentes a 400 participaciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

- **Representación Legal:**

Armando Coronel, representa a la compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribir y firmar a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía; entre otros.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

• **Composición Accionaria**

El capital social de la empresa actualizado es de USD 400,00 equivalentes a 400 participaciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

Nombre de los accionistas	Participaciones	%
Inversiones LATAM SRL (PERU)	399	99,25%
Armando Javier Coronel Villacrés	1	0,75%

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de TEAMSOURCING CIA. LTDA., ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La preparación de los estados financiero conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, deberá revelar las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas Internacionales han sido adoptadas en estos estados financieros:

a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2013:

Enmiendas a NIIF

NIC 1 - Presentación de estados financieros.

Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores.

Fecha de aplicación obligatoria en ejercicio iniciado a partir de 01 de Julio de 2012

NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera. Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013

NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: 01 de Enero de 2013 Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitidas en junio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.

Normas

NIC 27 - Estados financieros separados. Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados.

Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados.

NIIF 11 - Participación en negocios conjuntos.

Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participación en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.

NIIF 13 - Medición de valor razonable.

Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.

NIC 19 - Beneficios a empleados.

Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, en la medición razonable que podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

2.3 Interpretaciones

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el año 2014.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

2.3.1 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.3.3 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.3.4 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

2.3.5 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipados entregados a terceros para compra de bienes o servicios.

2.3.6 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.3.7 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Clase de activo Vida útil Valor residual

- Vehículos 5 años
- Muebles y Enseres 10 años
- Equipo de Oficina 10 años
- Equipo de Computación 3 años

(*) El criterio técnico de TEAMSOURCING CIA. LTDA., para establecer los valores residuales se analizarán anualmente, y la administración de la compañía evaluará y decidirá las afectaciones respectivas.

(**) A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida por TEAMSOURCING CIA. LTDA., Utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.

2.3.8 Intereses.

Es política de la Compañía reconocer los intereses, considerando la fecha de inicio del financiamiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.3.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: obligaciones con la administración tributaria y beneficios, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.3.10 Cuentas por pagar diversas relacionadas

Corresponde a los dividendos por pagar a la compañía relacionada Inversiones LATAM SRL, compañía domiciliada en Perú y al Ing. Armando Coronel.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

2.3.11 Impuestos Diferidos

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período.

2.3.12 Capital

El capital social está constituido por participaciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.3.13 Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

2.3.14 Costos de venta.

El costo de venta de la Compañía corresponde principalmente al desarrollo de servicios relacionados con la venta.

2.3.15 Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios, impuestos, contribuciones, promoción, publicidad, depreciaciones; beneficios sociales, honorarios a terceros entre otros.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Están constituidos como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CAJA CHICA	150	150
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 30181621-04	1.007.383	1.002.729
BANCO GUAYAQUIL CTA. CTE. 000619013-8	99.980	99.990
BANCO PICHINCHA PANAMA CTA. 1311002566	31.191	21.206
	<u>1.138.704</u>	<u>1.124.074</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CLIENTES NACIONALES	172.166	217.304
PROVISION CUENTA INCOBRABLES	(4.594)	(2.173)
	<u>167.572</u>	<u>215.131</u>

- a) Este valor integra la cuenta por cobrar por servicios prestados a la compañía OTECEL S.A de los meses de octubre factura 1362 por USD. 84.744 y noviembre factura 1367 por USD. 87.422.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	94.926	188.618
	<u>94.926</u>	<u>188.618</u>

- a) Corresponde al reconocimiento de ingresos por servicios a la compañía OTECEL S.A. por el mes de diciembre 2014.

6. SERVICIOS Y OTROS ANTICIPOS

Un resumen es como sigue:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
RELACIONADOS		-	1.466
ANTICIPOS PROVEEDORES	a)	6.790	202
OTRAS ACTIVOS CORRIENTES	b)	28.701	-
		<u>35.491</u>	<u>1.668</u>

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

- a) Integra los anticipos: Sr. José Luis Barzallo USD. 330, Constructora USD. 1.260 y Enlace Softobiz por USD. 5.200.
- b) Corresponde a provisión de otros ingresos que serán liquidados en el año 2015.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ADMINISTRACION TRIBUTARIA	4.124	2.474
	<u>4.124</u>	<u>2.474</u>

- Corresponde al crédito tributario IVA en compras USD. 3.234 y crédito tributario impuesto renta por USD. 890.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(En miles de U.S. Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos netos al comienzo del año	58.781	116.854
Adquisiciones	18.096	-
Depreciación	49.693	58.073
Saldos netos al fin del año	<u>27.185</u>	<u>58.781</u>

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

- Las adquisiciones corresponden a equipos informáticos.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde al efecto tributario por provisión, jubilación patronal y desahucio, según estudios actuariales.

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IMPUESTOS DIFERIDOS NIFFS	34.021	3.754
	<u>34.021</u>	<u>3.754</u>

Un detalle de las diferencias temporarias e impuestos diferidos se indica a continuación:

CUENTAS	DIFERENCIAS TEMPORARIAS	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
JUBILACION PATRONAL	120.402	26.488
DESAHUCIO	34.238	7.532
TOTALES	154.640	34.021

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

10. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
TEAMSOURCING PERU	18.418	36.315
TEAMSOURCING COLOMBIA	54.041	64.845
	<u>72.458</u>	<u>101.159</u>

- Corresponde a las cuentas por cobrar por dividendos de años anteriores, según la administración ya no tienen participación accionaria en dichas compañías.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
INTERESES POR COBRAR	a)	181.862	78
PRESTAMOS POR COBRAR LARGO PLAZO	b)	390.000	-
		<u>571.862</u>	<u>78</u>

a) Integra los intereses por cobrar a las compañías relacionadas: Moceprosa S.A. por USD. 107.824, y Nuvinat S.A. por USD. 74.038.

b) Corresponde al préstamo realizado a la compañía Moceprosa S.A.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	a)	139.945	138.741
OBLIGACIONES FISCALES	b)	67.445	37.207
IESS POR PAGAR	c)	23.833	23.182
CUENTAS POR PAGAR OTROS	d)	3.189	23.945
		<u>234.413</u>	<u>223.075</u>

a) Corresponde a las provisiones de beneficios sociales y participación trabajadores:

<u>CUENTAS</u>	<u>USD.</u>
DECIMO TERCER SUELDO	6.424
DECIMO CUARTO SUELDO	5.653
VACACIONES	95.741
15% PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES	<u>32.128</u>
	<u>139.945</u>

b) Las obligaciones fiscales están integradas por:

<u>CUENTAS</u>	<u>USD.</u>
RETENCIONES IVA	1.225
IVA EN VENTAS	56.328
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>9.894</u>
	<u>67.446</u>

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

c) Integras las siguientes obligaciones con el IESS, al cierre del ejercicio:

<u>CUENTAS</u>	<u>USD.</u>
9.35% APORTE PERSONAL	9.268
12.15% APORTE PATRONAL	11.915
FONDOS DE RESERVA	<u>2.650</u>
	<u>23.833</u>

d) Contemplan las cuentas por pagar Visa Banco Pichíncha y American Express Banco de Guayaquil por USD. 3.189

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACCIONISTAS	1.615.638	1.205.041
	<u>1.615.638</u>	<u>1.205.041</u>

Los dividendos por pagar están conformados según el cuadro siguiente:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>DIVIDENDOS</u>		<u>TOTALES</u>
	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
ARMANDO JAVIER CORONEL	51	618	669
INVERSIONES LATAM S.R.L	<u>1.368.494</u>	<u>246.475</u>	<u>1.614.969</u>
<u>TOTALES</u>	<u>1.368.545</u>	<u>247.093</u>	<u>1.615.638</u>

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
JUBILACION PATRONAL	120.402	35.897
DESAHUCIO	34.238	9.382
	<u>154.640</u>	<u>45.279</u>

Datos confirmados con estudios actuariales.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Comprenden las diferencias temporarias por provisión de reconocimientos de ingresos por servicios a la compañía OTECEL S.A. del mes de diciembre 2014.

CUENTAS	DIFERENCIAS TEMPORARIAS	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	94.926	20.884
TOTALES	94.926	20.884

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de USD. 1 valor nominal unitario.

RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como máximo 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. El saldo de la reserva legal al cierre del ejercicio asciende a USD. 447.

UTILIDADES ACUMULADAS

De acuerdo al Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la compañía Teamsourcing Cia. Ltda., celebrada el 23 de noviembre de 2014, se aprobó por unanimidad la distribución de los dividendos correspondientes al año 2013, los cuales ascendían a USD. 247.092,63, quedando en proporción a sus participaciones y dejando un saldo de en cero las cuentas de utilidades acumuladas.

Distribución dividendos año 2013:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>DIVIDENDOS</u>
	<u>2013</u>
ARMANDO JAVIER CORONEL	618
INVERSIONES LATAM S.R.L	<u>246.475</u>
TOTALES	<u><u>247.093</u></u>

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

La Administración de la compañía considerando la Ley Orgánica de Régimen Tributaria se acogió a lo que indica la normativa respecto; a que en los dividendos calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales a favor de otras sociedades extranjeras no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta, la compañía INVERSIONES LATAM SRL se encuentra domiciliada en Perú.

PERDIDAS ACUMULADAS

Las pérdidas acumuladas ascienden a USD. 2.724 al cierre del ejercicio 2014.

RESULTADOS EFECTOS NIIFs

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las última del ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los saldos de efectos NIIFs ascienden a USD. 22.873 al cierre del ejercicio 2014.

17. UTILIDADES DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio 2014 ascendió a USD. 145,519 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades a repartición para trabajadores.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

Se indica un resumen a continuación:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad Antes de impuestos a la renta	223.570	367.142
Participación Trabajadores	32.128	55.071
Impuesto a la Renta	45.922	64.978
Utilidad Neta	<u>145.519</u>	<u>247.093</u>

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

18. INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
OTECÉL S.A.	1.072.135	1.620.690
LATINOAMERICANA DE CONTENIDOS	1.135.000	1.170.000
ANYWAYBAC CIA. LTDA.	133.500	18.000
	<u>2.340.635</u>	<u>2.808.690</u>

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
COSTOS DE VENTAS	64.730	49.258
	<u>64.730</u>	<u>49.258</u>

El costo de ventas integra los servicios de enlaces y contenidos del exterior.

20. GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
SUELDOS Y SALARIOS	1.385.295	1.383.481
OTROS ADMINISTRATIVOS	106.105	133.827
HONORARIOS PROFESIONALES	113.200	121.864
SEGUROS	58.732	57.082
INTERNET Y COMUNICACIONES	30.062	34.653
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	99.176	18.931
PASAJES AEREOS	33.736	93.980
ESTADIAS Y GASTOS DE VIAJE	2.660	55.998
DEPRECIACIONES	36.033	58.073
JUBILACION PATRONAL ND	82.091	13.368
DESAHUCIO ND	24.199	3.694
	<u>1.971.290</u>	<u>1.974.950</u>

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

21. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GASTOS RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	188.618	690.839
GASTOS FINANCIEROS	15.315	28.749
OTROS INGRESOS	0	(52.161)
OTROS INGRESOS	(94.926)	(188.618)
INTERESES GANADOS	(18.579)	(61.470)
	<u>90.429</u>	<u>417.339</u>

22. EFECTOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>USD.</u>
INGRESO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	30.267
GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	<u>20.884</u>
EFECTO IMPUESTO DIFERIDO	<u>9.383</u>

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC11-00029 del Servicio de Rentas Internas, Resuelve:

Art. 1.- Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentren exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo innumerado quinto posterior al artículo 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, deben presentar a la Administración Tributaria, en un plazo no mayor a un mes, contado a partir de la fecha máxima señalada para la presentación de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con la ley, la siguiente información de sus operaciones con partes relacionadas del exterior, resumida por clase de operación y nombre de la contraparte:

La información deberá ser presentada en las oficinas del Servicio de Rentas Internas en archivo formato Microsoft Excel 97 o superior, en medio magnético (CD no regrabable), adjuntando una carta firmada por el sujeto pasivo (contribuyente o responsable) o por su contador, en la cual se haga referencia al contenido, marca, código (dato inserto en el anillo interior transparente) del CD, incluyendo en la parte final la siguiente frase:

"Declaro que la información proporcionada no contiene datos falsos o erróneos y reposa en los archivos del sujeto pasivo."

Art. 2.- La presentación de la información contemplada en esta resolución no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria solicite al sujeto pasivo respectivo, en ejercicio de sus facultades legales, la información necesaria para establecer el cumplimiento de las condiciones para la aplicación de lo dispuesto en el artículo inúmero quinto posterior al artículo 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. 3.- La información presentada será utilizada únicamente para fines tributarios y no podrá ser divulgada ni publicada.

Art. 4.- Esta resolución entrará en vigencia desde el día siguiente al de su publicación en el Registro Oficial.

Comuníquese.

Dado en Quito, Distrito Metropolitano, a 17 enero del 2011.

Expidió y firmó la resolución que antecede, Carlos Marx Carrasco V., Director General del Servicio de Rentas Internas, en Quito, D. M., a 17 de enero del 2011.

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

Según Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NACDGER20080464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, se modificó los montos, y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, para el año 2014, rigen la siguiente normativa:

OBLIGACIÓN DE PRESENTAR ANEXO DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

OBLIGACIÓN DE PRESENTAR INFORME DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía de acuerdo a la normativa señalada no tiene obligación de presentar Anexos de Precios de Transferencia, así como el Estudio Integral de Precios de Transferencia, pero el Servicio de Rentas Internas se guarda la potestad de revisar las operaciones entre relacionadas, durante el Ejercicio 2014, determinamos que se cumplió con el Principio de Plena Competencia, por ende no ha conllevado a la determinación de un ajuste o diferencia de Precios de Transferencia. A continuación indicamos un resumen de las operaciones realizadas durante el año 2014.

OPERACIONES O TRANSACCIONES REALIZADAS CON PARTES RELACIONADAS

TIPO DE OPERACIONES	VTAS.POR SERVICIOS	INTERESES	PRESTAMOS	DIVIDENDOS	TOTAL
OPERACIONES DE INGRESO	1.268.500	18.352			1.286.852
OPERACIONES DE EGRESOS					-
OPERACIONES DE ACTIVO			390.000		390.000
OPERACIONES DE PASIVO				247.086	247.086
TOTAL OPERACIONES	1.268.500	18.352	390.000	247.086	1.923.938

TEAMSOURCING CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013
En dólares estadounidenses

24. Eventos Subsecuentes

Resolución 011-2015, del 6 de marzo de 2015

El Ministerio de Comercio Exterior mediante Resolución 011-2015, del 6 de marzo de 2015, resolvió establecer salvaguardias arancelarias (que van del 5% al 40%) a las importaciones de 2.800 productos, por un lapso de 15 meses, con el objetivo de proteger la balanza de pagos, ante la caída de los precios del petróleo. El documento señala que “la sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado Ecuatoriano es parte contratante”. Los rubros que se han exceptuado de esta medida son: materias primas y bienes de capital, artículos de higiene personal y uso en el hogar, entre otros.

El documento señala que la resolución, adoptada el 6 de marzo, entrará en vigencia el 11 del mismo mes, sin perjuicio de su publicación en el Registro Oficial.

Suplemento – Registro Oficial No. 405 – Lunes 29 de diciembre de 2014

3. Sustitúyase el penúltimo inciso por el siguiente: “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.”

4. Sustitúyase el último inciso por el siguiente:

“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.

Artículo 19.- Sustitúyase el artículo 39 por el siguiente:

“Art. 39.- Ingresos de no residentes.- Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico establecido en la normativa tributaria vigente,