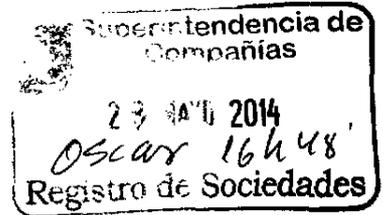


21805

*Defin*

Quito, 16 de Mayo del 2014



Señores

**Superintendencia de Compañías**

Presente.-

Rolf Stern Salinger, en mi calidad de Presidente Ejecutivo y como tal representante legal de TAXADVICE S.A., conforme consta de la copia de nombramiento adjunto; Compañía inscrita en el Registro Único de Contribuyentes bajo el número 0992170115001, con expediente número 104831, solicito muy comedidamente se ingresen los documentos que han sido eliminados de la base de datos de la Superintendencia de Compañías a razón del trámite N° 17555 del 02 de Mayo del 2014.

Adjunto a esta solicitud los siguientes documentos originales:

- Informe de Gerente del año 2012 ✓
- Informe de Comisario del año 2012 ✓
- Informe de notas a los estados financieros del año 2012 ✓

Autorizo a los señores Patricia Manotoa y Carlos Jaramillo, portadores de las cédulas de ciudadanía números 1715231302 y 1002987954 respectivamente, para que a mi nombre y representación realicen las gestiones necesarias para presentar los documentos originales solicitados.

Por la atención que se sirva dar al presente, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente

*Rolf Stern Salinger*  
Rolf Stern Salinger  
TAXADVICE S.A.

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
**RECIBIDO**  
28 MAY 2014

*Sr. Jefferson Quilumba M.*  
Sr. Jefferson Quilumba M.  
C.A.U. QUITO

*gerente 12*  
*Comu 12*  
*Notas 12*

## **TAXADVICE S.A.**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012,  
31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011**

### **CONTENIDO:**

- Informe de los Auditores Independientes.
- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

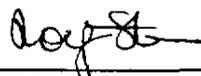
**TAXADVICE S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<b>Activo:</b>				
<b>Activo corriente:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2,810	1,328	40,365
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	23,186	19,284	13,868
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	8	14,209	10,269	88
Otras cuentas por cobrar	9	8,422	8,422	16,282
Otras cuentas por cobrar relacionadas		-	146	146
(-) Provisión cuentas incobrables	10	-	(1,322)	(1,322)
Servicios y otros pagos anticipados		927	3,181	653
Activos por impuestos corrientes	11	9,527	13,007	10,222
<b>Total activo corriente</b>		<b>59,081</b>	<b>54,315</b>	<b>80,302</b>
<b>Activo no corriente:</b>				
Propiedades, planta y equipos	12	5,600	5,212	3,120
Activo intangible		712	-	-
Activos por impuestos diferidos	18	9,076	9,957	11,049
<b>Total activo no corriente</b>		<b>15,388</b>	<b>15,169</b>	<b>14,169</b>
<b>Total activo</b>		<b>74,469</b>	<b>69,484</b>	<b>94,471</b>
<b>Pasivo:</b>				
<b>Pasivo corriente:</b>				
Cuentas y documentos por pagar	13	2,697	5,468	10,800
Otras obligaciones corrientes	14	12,934	16,331	18,684
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	15	38,636	35,126	48,909
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>54,267</b>	<b>56,925</b>	<b>78,393</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>				
Provisiones por beneficios a empleados	16	9,247	6,177	4,678
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>9,247</b>	<b>6,177</b>	<b>4,678</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>63,514</b>	<b>63,102</b>	<b>83,071</b>
<b>Suman y pasan...</b>		<b>63,514</b>	<b>63,102</b>	<b>83,071</b>

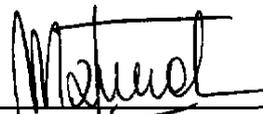
Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros.

**TAXADVICE S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011	Enero 01,2011
<b>Suman y vienen...</b>		63,514	63,102	83,071
<b>Patrimonio neto:</b>				
Capital suscrito o asignado	19	22,500	22,500	22,500
Aporte para futuras capitalizaciones		19,585	19,585	19,585
Reserva legal	20	8,322	8,322	7,398
<b>Resultados acumulados</b>				
Ganancias acumuladas	21	(32,628)	(37,201)	(33,512)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(6,824)	(6,824)	(4,571)
<b>Total patrimonio</b>		<b>10,955</b>	<b>6,382</b>	<b>11,400</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>74,469</b>	<b>69,484</b>	<b>94,471</b>



\_\_\_\_\_  
Rolf Stern Salinger  
Representante Legal



\_\_\_\_\_  
María Cristina Cajiao  
Contador General  
Número de registro: 26417

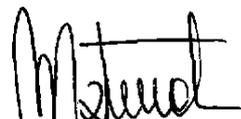
Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros.

**TAXADVICE S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Ingresos de actividades ordinarias	23	264,060	219,466
<b>Ganancia bruta</b>		<b>264,060</b>	<b>219,466</b>
Otros ingresos		5,649	2,083
<b>Gastos</b>			
Gastos administrativos	24	257,925	208,033
Gastos financieros		432	327
Otros gastos		3,252	958
		<b>261,609</b>	<b>209,318</b>
<b>Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>8,100</b>	<b>12,231</b>
Participación trabajadores	14	1,215	2,009
<b>Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>6,885</b>	<b>10,222</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	17	1,431	2,148
Gastos por impuestos diferidos	18	881	1,092
		<b>2,312</b>	<b>3,240</b>
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>		<b>4,573</b>	<b>6,982</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Componentes del otro resultado integral		-	-
<b>Resultado integral total del año</b>	-	<b>4,573</b>	<b>6,982</b>



Rolf Stern Salinger  
Representante Legal



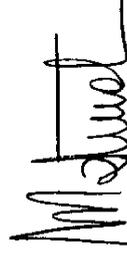
Maria Cristina Cajiao  
Contador General  
Número de registro: 26417

**TAXADVICE S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011**  
**(Expresado en dólares)**

	Capital suscrito o asignado	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2010</b>	22,500	19,585	7,398	(4,571)	(33,512)	11,400
Apropiación de utilidades	-	-	924	-	(924)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(12,000)	(12,000)
Resultado integral del periodo	-	-	-	(2,253)	9,235	6,982
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>22,500</b>	<b>19,585</b>	<b>8,322</b>	<b>(6,824)</b>	<b>(37,201)</b>	<b>6,382</b>
Apropiación de utilidades	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del periodo	-	-	-	-	4,573	4,573
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>22,500</b>	<b>19,585</b>	<b>8,322</b>	<b>(6,824)</b>	<b>(32,628)</b>	<b>10,955</b>



Rolf Stern Salinger  
Representante Legal



María Cristina Cajiao  
Contador General

Número de registro: 26417

**TAXADVICE S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

Por los años terminados en,	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	258,836	214,050
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(259,563)	(234,440)
Impuesto a la renta	(664)	(6,163)
Otros ingresos, neto	5,649	2,083
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4,258</u>	<u>(24,470)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por compra de propiedades, planta y equipos	(2,250)	(2,567)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	(526)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2,776)</u>	<u>(2,567)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados a socios	-	(12,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(12,000)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo	1,482	(39,037)
Efectivo:		
Al inicio del año	<u>1,328</u>	<u>40,365</u>
Al final del año	<u><u>2,810</u></u>	<u><u>1,328</u></u>



\_\_\_\_\_  
Rolf Stern Salinger  
Representante Legal



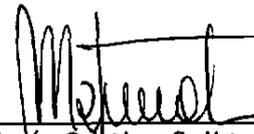
\_\_\_\_\_  
María Cristina Cajiao  
Contador General  
Número de registro: 26417

**TAXADVICE S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Por los años terminados en,</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>31,2012</b>	<b>31,2011</b>
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>	4,573	6,982
<b>Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo</b>		
<b>neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación propiedades, planta y equipos	1,769	475
Baja propiedades, planta y equipos	93	-
15% participación trabajadores	1,215	2,009
Impuesto a la renta causado	1,431	2,148
Impuestos diferidos	881	1,092
Provisión por beneficios a empleados	3,070	1,499
Amortización intangibles	287	-
Ajuste por reconocimiento activos intangibles	(473)	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(5,224)	(5,416)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(3,940)	(10,181)
Otras cuentas por cobrar	-	7,860
Servicios y otros pagos anticipados	2,254	(2,528)
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	(664)	(6,163)
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	2,713	1,230
Otras cuentas por cobrar relacionadas	146	-
Cuentas y documentos por pagar	(2,771)	(5,332)
Otras obligaciones corrientes	(2,603)	3,366
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(2,009)	(7,728)
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	3,510	(13,783)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>4,258</b>	<b>(24,470)</b>



\_\_\_\_\_  
**Rolf Stern Salinger**  
**Representante Legal**



\_\_\_\_\_  
**María Cristina Cajiao**  
**Cantador General**  
**Número de registro: 26417**

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros.

Notas	Descripción	Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	7
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	7
	2.1. Periodo contable.	7
	2.2. Bases de preparación.	8
	2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.	8
	2.4. Moneda funcional y de presentación.	11
	2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	12
	2.6. Efectivo.	12
	2.7. Activos financieros.	12
	2.8. Servicios y otros pagos anticipados.	13
	2.9. Activos por impuestos corrientes.	13
	2.10. Propiedades, planta y equipos.	13
	2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.	15
	2.12. Costos por intereses.	16
	2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	16
	2.14. Préstamos y otros pasivos financieros.	17
	2.15. Baja de activos y pasivos financieros.	17
	2.16. Provisiones.	18
	2.17. Beneficios a los empleados.	18
	2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	18
	2.19. Capital social.	19
	2.20. Ingresos de actividades ordinarias.	19
	2.21. Gastos de administración.	19
	2.22. Segmentos operacionales.	19
	2.23. Medio ambiente.	20
	2.24. Estado de Flujo de Efectivo.	20
	2.25. Cambios en políticas y estimaciones contables.	20
	2.26. Reclasificaciones.	20
3.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	20
	3.1. Factores de riesgo.	20
	3.2. Riesgo financiero.	20
	3.3. Riesgo crediticio.	21
	3.4. Riesgo de tipo de cambio.	21
	3.5. Riesgo de tasa de interés.	21
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	21
	4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.	22
	4.2. Litigios y otras contingencias.	22
5.	DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.	22
	5.1. Bases de la transición a las NIIF.	23
	5.1.1. Aplicación de NIIF 1.	23
	5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.	24
	5.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.	24
	5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).	25
	5.1.5. Ajustes al 31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011.	25
	5.1.6. Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.	26
	5.1.7. Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.	27
	5.1.8. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.	28

Notas	Descripción	Páginas
	5.1.9. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.	30
	5.1.10. Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.	32
	5.1.11. Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.	33
	5.1.12. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación al 31 de diciembre de 2011.	34
6.	EFFECTIVO.	35
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	35
8.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	35
9.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	35
10.	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	36
11.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	36
12.	PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS.	36
13.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	39
14.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	39
15.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.	39
16.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	40
17.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	41
18.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	44
19.	CAPITAL.	47
20.	RESERVA LEGAL.	47
21.	RESULTADOS ACUMULADOS.	47
22.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	48
23.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	49
24.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	49
25.	TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.	50
26.	CONTINGENCIAS.	51
27.	SANCIONES.	51
28.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	51

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**  
TAXADVICE S.A.
- **RUC de la entidad:**  
0992170115001
- **Domicilio de la entidad:**  
Av. Amazonas N21-252 y Carrión
- **Forma legal de la entidad:**  
Sociedad Anónima
- **País de incorporación:**  
Ecuador
- **Descripción:**

La Compañía BARSIDAL S.A., fue constituida el 27 de abril de 2001, en la ciudad de Guayaquil Ecuador, aprobada mediante resolución No. 01-GIJ0005396, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 22 de junio de 2001, mediante escritura pública del 5 de diciembre de 2007 se realiza el cambio de razón social a TAXADVICE S.A. y cambio de domicilio a la ciudad de Quito-Ecuador.

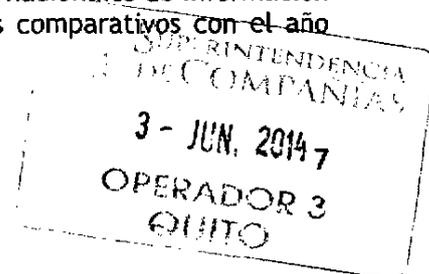
Su objeto social es brindar servicios de asesoría tributaria, contable y financiera y en lo relacionado a asesoría jurídica.

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

##### 2.1. Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; incluyen los resultados del año 2010, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.



**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2. Bases de preparación.**

El juego completo de estados financieros de TAXADVICE S.A. 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 financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (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. En la Nota 3, se revelan 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 consolidados.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

**2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

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

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
<b>NIIF 1:</b> Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
<b>NIIF 7:</b> Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.	
b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:	

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
<b>NIC 1:</b> Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
<b>NIC 28:</b> Inversiones en asociadas y joint ventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
<b>NIC 27:</b> Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
<b>NIC 32:</b> Instrumentos financieros: presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
<b>NIC 34:</b> Información financiera intermedia.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
<b>NIIF 1:</b> Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIIF 11: Acuerdos conjuntos (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
<b>Mejoras emitidas en mayo de 2012</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, planta y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

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 TAXADVICE S.A. en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

**2.4. 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.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.5. 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 período.

**2.6. 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"

**2.7. 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 a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal, 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 la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

b. Deterioro de cuentas incobrables.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a las disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera

**2.8. Servicios y otros pagos anticipados.**

Corresponden principalmente a Anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

**2.9. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: crédito tributario de IVA e Impuesto a la renta, retenciones en la fuente del IVA e Impuesto a la renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

**2.10. Propiedades, planta y equipos.**

Se denomina propiedades, planta y equipos 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 equipos 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.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

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 vida útil para las propiedades, planta y equipos se han estimado como sigue:

Activo	Años de vida útil	Tasa de depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33.33%
Equipo de oficina	10	10%

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, planta y equipos.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 2.11).

**2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.**

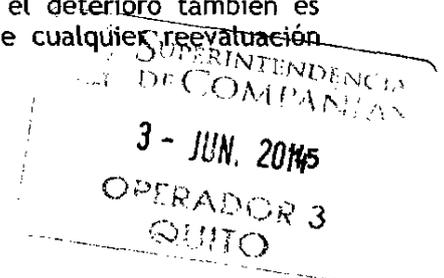
La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.



**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

**2.12. Costos por intereses.**

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como “gastos financieros” en el período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 01 de enero de 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipos. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. 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 periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

**2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valores nominal.

**2.14. Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.15. Baja de activos y pasivos financieros.**

• Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.16. Provisiones.**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

**2.17. Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

**2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al efecto del impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

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 impuesto diferido, 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 ejercicio, siendo de un 22% y 23% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

**2.19. Capital social.**

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

**2.20. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

**2.21. Gastos de administración.**

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedades, planta y equipos, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

**2.22. Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.23. Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

**2.24. Estado de Flujo de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**2.25. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011, salvo por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Compañía al 01 de enero de 2011 (Nota 5).

**2.26. Reclasificaciones.**

Ciertas cifras presentadas en los Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos de la presentación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre de 2012.

**3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

**3.1. Factores de riesgo.**

La Presidencia y la gerencia administrativa de TAXADVICE S.A. son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

**3.2. Riesgo financiero.**

- 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 asegurando de esta manera el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

TAXADVICE S.A. realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

El riesgo de inflación de TAXADVICE S.A., es administrado por medio de la aplicación de ajustes a los precios (tarifas) de los servicios de la firma basados en los costos de personal y costos de ventas, en función de los objetivos aprobados por la Junta de Socios.

**3.3. Riesgo crediticio.**

Los principales activos financieros de TAXADVICE S.A. son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales y financieras. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

**3.4. Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**3.5. Riesgo de tasa de interés.**

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América, no otorga crédito a largo plazo, ni cobra intereses de mora.

**4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

**4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

**4.2. Litigios y otras contingencias.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

**5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.**

La Compañía TAXADVICE S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**5.1. Bases de la transición a las NIIF.**

El juego completo de estados financieros de TAXADVICE S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

**5.1.1. Aplicación de NIIF 1.**

La fecha de transición de TAXADVICE S.A. es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF descritas a continuación en los numerales 5.1.2. y 5.1.3.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.**

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- (1) La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.  
Esta excepción no es aplicable.
- (2) Contabilidad de coberturas.  
Esta excepción no es aplicable.
- (3) Participaciones no controladoras.  
Esta excepción no es aplicable.
- (4) Clasificación y medición de activos financieros.  
Esta excepción no es aplicable.

**5.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.**

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.  
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.  
Esta exención no es aplicable.
- c. Costo atribuido.  
La Compañía optó por reconocer sus propiedades, planta y equipos a valor razonable al 31 de diciembre de 2011.
- d. Arrendamientos.  
Esta exención no es aplicable.
- e. Diferencias de conversión acumuladas.  
Esta exención no es aplicable.
- f. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.  
Esta exención no es aplicable.
- g. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.  
Esta exención no es aplicable.
- h. Instrumentos financieros compuestos.  
La Compañía no posee instrumentos financieros compuestos, por lo cual, esta exención no es aplicable.
- i. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.  
Esta exención no es aplicable.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- j. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.  
Esta exención no es aplicable.
  - k. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipos.  
Esta exención no es aplicable.
  - l. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios  
La Compañía no posee concesiones de servicios, por lo cual, esta exención no es aplicable,
  - m. Costos por préstamos.  
Esta exención no es aplicable.
  - n. Transferencias de activos procedentes de clientes.  
Esta exención no es aplicable.
- 5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).**

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en TAXADVICE S.A. sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
  - Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.
  - Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2011.
  - Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre de 2011.
  - Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
  - Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre de 2011.
  - Conciliación del Flujo de Efectivo Indirecto al 31 de diciembre de 2011.
- 5.1.5. Ajustes al 31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011.**
- (a) Al 31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011, la Compañía procedió a dar de baja cuentas por cobrar consideradas como no recuperables por 5,228.
  - (b) Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió a dar de baja 1,447 por concepto de anticipo pagado por publicidad.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (c) Al 31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011, la Compañía decidió dar de baja activos reconocidos como activos intangibles por 3,929 y 5,714 respectivamente por no cumplir con las características requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera para esta clasificación.
- (d) Al 31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011, corresponde al registro de la provisión por beneficios a empleados por 6,177 y 4,678 respectivamente.
- (e) Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, corresponde a la constitución y liberación de impuesto diferido por pagar y cobrar generados por las diferencias temporarias de esas fechas, el efecto neto de esta situación aumenta el patrimonio en 9,957 y 11,049 respectivamente

5.1.6. Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fue como sigue:

Concepto		Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<b>Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.</b>		13,206	15,971
(+) Baja de cuentas por cobrar clientes no relacionados	(a)	(5,228)	(5,228)
(-) Baja de servicios y otros pagos anticipados	(b)	(1,447)	-
(+) Baja de activos intangibles	(c)	(3,929)	(5,714)
(+) Registro de la provisión para jubilación patronal y desahucio	(d)	(6,177)	(4,678)
(+) Constitución y liberación de impuestos diferidos a resultados.	(e)	9,957	11,049
Efecto aplicación NIIF por el año 2011		(6,824)	(4,571)
<b>Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF</b>		<b>6,382</b>	<b>11,400</b>

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 5.1.7. Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

<u>Periodo terminado en Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>
Resultado del ejercicio 2011 según NEC.	9,235
- <u>Servicios y otros pagos anticipados:</u>	
(-) Baja publicidad prepagada.	(1,447)
- <u>Activos intangibles:</u>	
(+) Baja de activos intangibles.	1,785
- <u>Beneficios a empleados:</u>	
(+) Registro de la provisión para jubilación patronal y desahucio	(1,499)
- <u>Impuestos diferidos:</u>	
(-) Constitución y liberación de impuestos diferidos a resultados.	<u>(1,092)</u>
Efecto de la aplicación NIIF por el año 2011	<u>(2,253)</u>
Resultado integral del ejercicio 2011 según NIIF	<u>6,982</u>

**TAXADVICE S.A.**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

**5.1.8. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.**

Por los años terminados en,	Saldos NEC al 31/12/2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31/12/2011
<b>Activo:</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,328	-	1,328
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	24,512	(5,228)	19,284
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	10,269	-	10,269
Otras cuentas por cobrar	8,422	-	8,422
Otras cuentas por cobrar relacionadas	146	-	146
(-) Provisión cuentas incobrables	(1,322)	-	(1,322)
Servicios y otros pagos anticipados	4,628	(1,447)	3,181
Activos por impuestos corrientes	13,007	-	13,007
<b>Total activo corriente</b>	<b>60,990</b>	<b>(6,675)</b>	<b>54,315</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos	5,212	-	5,212
Activo intangible	3,929	(3,929)	-
Activos por impuestos diferidos	-	9,957	9,957
<b>Total activo no corriente</b>	<b>9,141</b>	<b>6,028</b>	<b>15,169</b>
<b>Total activo</b>	<b>70,131</b>	<b>(647)</b>	<b>69,484</b>
<b>Pasivo:</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	5,468	-	5,468
Otras obligaciones corrientes	16,331	-	16,331
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	35,126	-	35,126
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>56,925</b>	<b>-</b>	<b>56,925</b>
<b>Suman y pasan...</b>	<b>56,925</b>	<b>-</b>	<b>56,925</b>

**TAXADVICE S.A.**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Por los años terminados en,	Saldos NEC al 31/12/2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31/12/2011
Suman y vienen...	56,925	-	56,925
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	-	6,177	6,177
<b>Total pasivo no corriente</b>	-	6,177	6,177
<b>Total pasivo</b>	56,925	6,177	63,102
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital suscrito o asignado	22,500	-	22,500
Aporte para futuras capitalizaciones	19,585	-	19,585
Reserva legal	8,322	-	8,322
<b>Resultados acumulados</b>			
Ganancias acumuladas	(37,201)	-	(37,201)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	(6,824)	(6,824)
<b>Total patrimonio</b>	13,206	(6,824)	6,382
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	70,131	(647)	69,484

**TAXADVICE S.A.**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**5.1.9. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.**

Por los años terminados en,	Saldos NEC al 01/01/2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01/01/2011
<b>Activo:</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	40,365	-	40,365
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	19,096	(5,228)	13,868
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	88	-	88
Otras cuentas por cobrar	16,282	-	16,282
Otras cuentas por cobrar relacionadas	146	-	146
(-) Provisión cuentas incobrables	(1,322)	-	(1,322)
Servicios y otros pagos anticipados	653	-	653
Activos por impuestos corrientes	10,222	-	10,222
<b>Total activo corriente</b>	<b>85,530</b>	<b>(5,228)</b>	<b>80,302</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos	3,120	-	3,120
Activo intangible	5,714	(5,714)	-
Activos por impuestos diferidos	-	11,049	11,049
<b>Total activo no corriente</b>	<b>8,834</b>	<b>5,335</b>	<b>14,169</b>
<b>Total activo</b>	<b>94,364</b>	<b>107</b>	<b>94,471</b>
<b>Pasivo:</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	10,800	-	10,800
Otras obligaciones corrientes	18,684	-	18,684
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	48,909	-	48,909
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>78,393</b>	<b>-</b>	<b>78,393</b>
<b>Suman y pasan...</b>	<b>78,393</b>	<b>-</b>	<b>78,393</b>

**TAXADVICE S.A.**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Por los años terminados en,	Saldos NEC al 01/01/2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01/01/2011
Suman y vienen...	78,393	-	78,393
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	-	4,678	4,678
<b>Total pasivo no corriente</b>	-	4,678	4,678
<b>Total pasivo</b>	78,393	4,678	83,071
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital suscrito o asignado	22,500	-	22,500
Aporte para futuras capitalizaciones	19,585	-	19,585
Reserva legal	7,398	-	7,398
<b>Resultados acumulados</b>			
Ganancias acumuladas	(33,512)	-	(33,512)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	(4,571)	(4,571)
<b>Total patrimonio</b>	15,971	(4,571)	11,400
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	94,364	107	94,471

**TAXADVICE S.A.**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**5.1.10. Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.**

Por los años terminados en,	Saldos NEC al 31/12/2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31/12/2011
Ingresos de actividades ordinarias	219,466	-	219,466
Ganancia bruta	219,466	-	219,466
Otros ingresos	2,083	-	2,083
<b>Gastos:</b>			
Gastos administrativos	207,199	834	208,033
Gastos financieros	-	327	327
Otros gastos	958	-	958
	208,157	1,161	209,318
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	13,392	(1,161)	12,231
Participación trabajadores	2,009	-	2,009
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta	11,383	(1,161)	10,222
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	2,148	-	2,148
Efecto impuestos diferidos	-	1,092	1,092
	2,148	1,092	3,240
Ganancia neta del ejercicio	9,235	(2,253)	6,982
Otros resultados integrales	-	-	-
<b>Resultado integral total del año</b>	9,235	(2,253)	6,982

**TAXADVICE S.A.**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**5.1.11. Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.**

Por los años terminados en,	Saldos NEC 31-dic-2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 31-dic-2011
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes	214,050	-	214,050
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(233,541)	(899)	(234,440)
Impuesto a la Renta	(6,163)	-	(6,163)
Otros ingresos, neto	2,083	-	2,083
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(23,571)</b>	<b>(899)</b>	<b>(24,470)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Efectivo pagado por compra de propiedades, planta y equipos	(2,567)	-	(2,567)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	(899)	899	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(3,466)</b>	<b>899</b>	<b>(2,567)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos pagados a socios	(12,000)	-	(12,000)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>(12,000)</b>	<b>-</b>	<b>(12,000)</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo</b>	<b>(39,037)</b>	<b>-</b>	<b>(39,037)</b>
<b>Efectivo:</b>			
<b>Al inicio del año</b>	<b>40,365</b>	<b>-</b>	<b>40,365</b>
<b>Al final del año</b>	<b>1,328</b>	<b>-</b>	<b>1,328</b>

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 5.1.12. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación al 31 de diciembre de 2011.

Por los años terminados en,	Saldos NEC 31-dic-2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 31-dic-2011
Ganancia neta del ejercicio	9,235	(2,253)	6,982
<b>Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>			
Depreciación propiedades, planta y equipos	475	-	475
Amortización activos intangibles	2,684	(2,684)	-
15% participación trabajadores	2,009	-	2,009
Impuesto a la renta causado	2,148	-	2,148
Impuestos diferidos	-	1,092	1,092
Provisión por beneficios a empleados	-	1,499	1,499
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(5,416)	-	(5,416)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(10,181)	-	(10,181)
Otras cuentas por cobrar	7,860	-	7,860
Servicios y otros pagos anticipados	(3,975)	1,447	(2,528)
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	(6,163)	-	(6,163)
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1,230	-	1,230
Cuentas y documentos por pagar	(5,332)	-	(5,332)
Otras obligaciones corrientes	3,366	-	3,366
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(7,728)	-	(7,728)
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(13,783)	-	(13,783)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(23,571)</b>	<b>(899)</b>	<b>(24,470)</b>

**TAXADVICE S.A.****Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****6. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Caja	100	150	150
Bancos	2,710	1,178	40,215
	<u>2,810</u>	<u>1,328</u>	<u>40,365</u>

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.**

Corresponde a saldos por cobrar a clientes no relacionados por las operaciones normales de la Compañía, al 31 de diciembre de 2012, de 2011 y 01 de enero de 2011.

**8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue (Nota 25):

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
MC Stern Cía. Ltda.	10,158	10,269	-
BDO Ecuador	3,989	-	88
Gerenfoque S.A.	62	-	-
	<u>14,209</u>	<u>10,269</u>	<u>88</u>

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Rolf Stern	7,836	7,836	11,766
Román Pineda	586	586	4,516
	<u>8,422</u>	<u>8,422</u>	<u>16,282</u>

**TAXADVICE S.A.****Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****10. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.**

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	(1,322)	(1,322)
Compensación	1,322	-
Saldo final	-	(1,322)

**11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Crédito tributario a favor de la empresa ( I. R. ) (Nota 17)	8,048	8,815	4,800
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1,479	4,192	5,422
	9,527	13,007	10,222

**12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Propiedades, planta y equipos,</u> <u>neto:</u>			
Muebles y enseres	996	1,164	1,332
Equipos de computación	3,215	2,460	-
Equipo de oficina	1,389	1,588	1,788
	5,600	5,212	3,120

**TAXADVICE S.A.****Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

---

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<b><u>Propiedades, planta y equipos, bruto:</u></b>			
Muebles y enseres	1,683	1,683	1,683
Equipos de computación	16,116	21,969	19,402
Equipo de oficina	1,998	1,998	1,998
Otros activos fijos	68	68	68
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	19,865	25,718	23,151
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b><u>Depreciación acumulada y/o deterioro:</u></b>			
Muebles y enseres	687	519	351
Equipos de computación	12,901	19,509	19,402
Equipo de oficina	609	410	210
Otros activos fijos	68	68	68
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	14,265	20,506	20,031
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, fue como sigue:

a. Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de oficina	Total
Saldo inicial	1,164	2,460	1,588	5,212
Compras	-	2,250	-	2,250
Depreciación	(168)	(1,402)	(199)	(1,769)
Bajas	-	(93)	-	(93)
<b>Saldo final</b>	<b>996</b>	<b>3,215</b>	<b>1,389</b>	<b>5,600</b>

b. Al 31 de diciembre de 2011:

Concepto	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de oficina	Total
Saldo inicial	1,332	-	1,788	3,120
Compras	-	2,567	-	2,567
Depreciación	(168)	(107)	(200)	(475)
<b>Saldo final</b>	<b>1,164</b>	<b>2,460</b>	<b>1,588</b>	<b>5,212</b>

**TAXADVICE S.A.****Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Acreeedores locales	2,697	5,341	10,800
Otros proveedores por pagar	-	127	-
	<b>2,697</b>	<b>5,468</b>	<b>10,800</b>

**14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Con la administración tributaria	958	1,979	3,460
Con el IESS	3,139	2,720	1,833
Por beneficios de ley a empleados	7,622	9,623	5,663
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	1,215	2,009	7,728
	<b>12,934</b>	<b>16,331</b>	<b>18,684</b>

**15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue (Nota 25):

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
BDO Ecuador	12,165	18,007	47,097
MC Stern Cía. Ltda.	9,307	10,204	1,477
BDO Tax	7,146	-	-
Jaime Gallardo	6,909	4,935	335
BDO Netherlands	3,109	-	-
Gerenfoque S.A.	-	1,980	-
	<b>38,636</b>	<b>35,126</b>	<b>48,909</b>

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Jubilación patronal	(1)	5,848	3,838	3,605
Otros beneficios no corrientes	(2)	3,399	2,339	1,073
		9,247	6,177	4,678

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	3,838	3,605
Costo laboral por servicios actuales	905	1,265
Costo financiero	269	252
(Ganancia) pérdida actuarial	836	(1,284)
Saldo final	5,848	3,838

(2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	2,339	1,073
Costo laboral por servicios actuales	639	1,391
Costo financiero	164	75
(Ganancia) pérdida actuarial	257	(200)
Saldo final	3,399	2,339

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.5%	2.5%
Tabla de rotación (promedio)	8.9%	8.9%
Vida laboral promedio remanente	7.4	6.5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

La provisión para el Impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien:**

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:**

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Exoneración de pago del Impuesto a las ganancias para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a las ganancias durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2004 inclusive.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta</b>	8,100	12,231
Participación a trabajadores	(1,215)	(2,009)
<b>Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta</b>	<b>6,885</b>	<b>10,222</b>
<b>Menos</b>		
Amortización de pérdidas tributarias	(4,139)	(2,983)
Efecto aplicación NIIF	(528)	1,161
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	2,398	552
<b>Ganancia del período</b>	<b>4,616</b>	<b>8,952</b>
Tasa de impuesto a la renta del período	23%	24%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>1,062</b>	<b>2,148</b>
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	1,431	1,642
<b>Impuesto a la renta del período</b>	<b>1,431</b>	<b>2,148</b>

# TAXADVICE S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

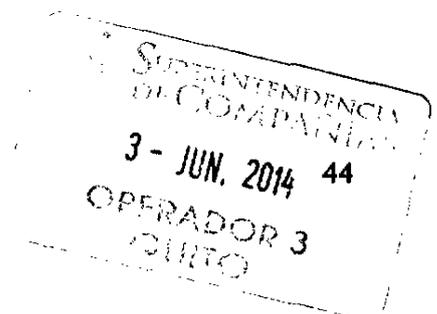
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	8,815	4,800
Gasto del año	(1,431)	(2,148)
Retenciones y anticipo impuesto a la renta	664	6,163
Saldo final (Nota 11)	8,048	8,815

### 18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2012:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	28,414	23,186	(5,228)
Propiedades, planta y equipos	5,694	5,600	(94)
Provisión beneficios a empleados	(3,398)	(9,247)	(5,849)
Pérdidas tributarias	30,083	-	(30,083)
	60,793	19,539	(41,254)
<b>Diciembre 31, 2011:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	24,512	19,284	(5,228)
Propiedades, planta y equipos	5,212	5,212	-
Provisión beneficios a empleados	(2,338)	(6,177)	(3,839)
Pérdidas tributarias	34,222	-	(34,222)
	61,608	18,319	(43,289)



**TAXADVICE S.A.**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
<b><u>Enero 01, 2011:</u></b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	19,096	13,868	(5,228)
Propiedades, planta y equipos	3,120	3,120	-
Provisión beneficios a empleados	(1,073)	(4,678)	(3,605)
Pérdidas tributarias	37,206	-	(37,206)
	<b>58,349</b>	<b>12,310</b>	<b>(46,039)</b>

Los saldos de los impuestos diferidos, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<b><u>Impuesto diferido por cobrar:</u></b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,150	1,202	1,255
Propiedades, planta y equipos	21	-	-
Provisión beneficios a empleados	1,287	884	865
Pérdidas tributarias	6,618	7,871	8,929
	<b>9,076</b>	<b>9,957</b>	<b>11,049</b>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
<b><u>Diciembre 31, 2012:</u></b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,202	(52)	1,150
Propiedades, planta y equipos	-	21	21
Provisión beneficios a empleados	884	403	1,287
Pérdidas tributarias	7,871	(1,253)	6,618
	<b>9,957</b>	<b>(881)</b>	<b>9,076</b>

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2011:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,255	(53)	1,202
Propiedades, planta y equipos	-	-	-
Provisión beneficios a empleados	865	19	884
Pérdidas tributarias	8,929	(1,058)	7,871
	11,049	(1,092)	9,957

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Gasto impuesto a la renta del año:</b>		
Impuesto a la renta corriente (Nota 14)	1,431	2,148
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(1,314)	(1,552)
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	433	460
	550	1,056
<b>Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:</b>		
Tasa de impuesto a la renta del período	23.00%	24.00%
<b>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</b>		
Amortización de pérdidas tributarias	(13.83)%	(7.00)%
Aplicación leyes especiales	(1.76)%	2.73%
Gastos no deducibles	8.01%	1.30%
	15.42%	21.03%

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**19. CAPITAL.**

Está constituido al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 01 de enero de 2011, por 22,500 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 1 dólar cada una.

**20. RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**21. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 01 de enero de 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

De existir un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas reservas de: capital o superávit por revaluación de inversiones.

Mientras que los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por 6,824 fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital, en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

TAXADVICE S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011		Enero 01, 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,810	-	1,328	-	40,365	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	23,186	-	19,284	-	13,868	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	14,209	-	10,269	-	88	-
Otras cuentas por cobrar	8,422	-	8,422	-	16,282	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	-	146	-	146	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>48,627</b>	<b>-</b>	<b>39,449</b>	<b>-</b>	<b>70,749</b>	<b>-</b>
<u>Pasivos financieros medido al costo:</u>						
Cuentas y documentos por pagar	2,697	-	5,468	-	10,800	-
Otras obligaciones corrientes	12,934	-	16,331	-	18,684	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	38,636	-	35,126	-	48,909	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>54,267</b>	<b>-</b>	<b>56,925</b>	<b>-</b>	<b>78,393</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>(5,640)</b>	<b>-</b>	<b>(17,476)</b>	<b>-</b>	<b>(7,644)</b>	<b>-</b>

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Consultoría legal y tributaria	59,385	12,423
Certificación de gastos	44,358	20,850
Consultoría internacional	34,343	3,300
Precios de transferencia	29,052	39,997
Asesoría permanente	24,300	14,490
Asesoría legal y tributaria	21,720	21,758
Asesoría tributaria	14,710	15,140
Asesoría laboral y societaria	10,685	23,332
Reclamos y procedimientos tributarios	7,900	5,060
Patrocinio en gestiones	4,758	8,816
Diagnóstico tributario	3,735	47,500
Actualización tributaria	3,680	-
Seminarios	3,600	-
Otros	1,834	6,800
	<u>264,060</u>	<u>219,466</u>

#### 24. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	107,290	81,004
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	62,576	56,892
Beneficios sociales e indemnizaciones	35,712	29,903
Arrendamiento operativo	8,893	10,479
Gasto deterioro	7,722	-
Gasto impuesto a la renta (activos y pasivos diferidos)	7,336	2,172
Gastos de viaje	4,965	2,174
Transporte	4,665	4,142
Gastos de gestión	3,469	4,845
Otros gastos	15,297	16,422
	<u>257,925</u>	<u>208,033</u>

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 25. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 8)</u>			
MC Stern Cía. Ltda.	10,158	10,269	-
BDO Ecuador	3,989	-	88
Gerenfoque S.A.	62	-	-
	14,209	10,269	88
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>			
Gerardo Salvador	-	117	117
Nathalie Salvador	-	29	29
	-	146	146
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas (Nota 15)</u>			
BDO Ecuador	12,165	18,007	47,097
MC Stern Cía. Ltda.	9,307	10,204	1,477
BDO Tax	7,146	-	-
Jaime Gallardo	6,909	4,935	335
BDO Netherlands	3,109	-	-
Gerenfoque S.A.	-	1,980	-
	38,636	35,126	48,909
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Ventas</u>			
BDO Ecuador Cía. Ltda.		53,707	28,842
Gerenfoque S.A.		3,056	-
BDO Suiza		3,000	-
MC Stern Cía. Ltda.		2,611	269
BDO Lima		600	-
BDO Canadá		-	1,800
		62,974	30,911

## TAXADVICE S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Compras.</u>		
BDO Ecuador Cía. Ltda.	19,120	24,856
Jaime Gallardo	12,000	12,000
BDO Tax S.A.S.	10,394	-
BDO España	7,789	-
Gerenfoque S.A.	7,480	7,200
MC Stern Cía. Ltda.	5,612	10,868
BDO Netherlands	4,676	-
Rolf Stern	67	-
BDO Interamericana	-	449
	<u>67,138</u>	<u>55,373</u>

#### 26. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 01 de enero de 2011, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

#### 27. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a TAXADVICE S.A. a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011.

- **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones significativas a TAXADVICE S.A. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011.

#### 28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

- a. Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales:

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los 5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los 3,000,000 (1,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas).

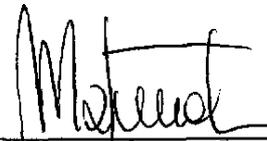
A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar:

- El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 3,000,000.
- El informe integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 6,000,000.
- Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia, serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Excepto a lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 16, 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Rolf Stern Salinger  
Representante Legal



María Cristina Cajiao  
Contador General  
Número de registro: 26417

SUPERINTENDENCIA  
DE IMPUESTOS

3 - JUN. 2014  
OPERACIONES  
FINANCIERAS