

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tax Corporate Support S.A. es una Compañía anónima constituida en el Ecuador, la cual tiene como actividad principal el Servicio de Aseguramiento Tránsito y compañías bajo el control de la Superintendencia de Compañías y Valores.

Se domicilia en la ciudad de Guayaquil, sus oficinas se encuentran ubicadas en las calles Carabí 601 y Quesaco, Edificio Quil, Piso 1, Oficina 1.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2014 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía con fecha 23 de febrero del 2015 y fueron preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función del Marco de Referencia vigente al 31 de diciembre del 2014, aplicado de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.1 Bases de preparación: Los estados financieros de Tax Corporate Support S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 Efectivo y bancos: Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3 Impuestos: El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.3.1 Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas

que no serán gravables o deducibles. El precio de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula uniéndose las tasas fiscales cobradas al final de cada periodo.

- 2.3.2 Impuesto diferido:** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía debe compensar activo por impuesto diferido con pasivo por impuesto diferido si, y sólo si tiene reconocimiento legalmente en derecho de compensación, frente a la misma autoridad fiscal, los impuestos reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.3.3 Impuestos corrientes y diferidos:** Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la firma esperada de recuperar el valor en libros de un activo); ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surge del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.4 Provisiones:** Se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.5 Beneficios a empleados

- 2.5.1 Participación a trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades imputas de acuerdo con disposiciones legales.

2.5 Reconocimiento de ingresos: Se calcula el valor razonable de la contraprestación imputada a por cobrar, teniendo en cuenta el valor estimado de cualquier impuesto, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede obtener.

2.5.1 Venta de servicios: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios son reconocidos cuando puedan ser estimados con fiabilidad, considerando el grado de verificación de la prestación del mismo.

2.7 Costos y gastos: Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se incurren.

2.8 Compensación de activos y transacciones: Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y sólo presentarán una al reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.9 Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan en baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) valor razonable con cambios en resultados, cuantías por cobrar comerciales y otros cuantías por cobrar; La clasificación depende del propósito con el que se adquieren; los instrumentos financieros; La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.9.1 Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuantías por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no están en un mercado activo.

2.10 Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican entre pasivo corriente y menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10.1 Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no captan en un mercado activo.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Clientes	61,018	66,340
Otros	220,337	10,531
Total	281,355	76,871

A) 31 de diciembre del 2014 y 2013, el rubro de clientes constituye servicios prestados realizados a entidades locales no relacionadas, las cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

4. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar:		
Proveedores locales	133,034	111,268
Otros	165,941	9,274
Total	298,975	120,542

a. IMPUESTOS

5.1 Activos y pasivos del año corriente: Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito impositivo IVA	21,897	14,493
Crédito tributario Retén	6,034	2,166
Total	28,231	16,659

2.10.1 Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que se cotizan en un mercado activo.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2014 2013 (en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Clientes	61,016	66,340
Otros	220,557	10,571
Total	281,573	76,911

A) 31 de diciembre del 2014 y 2013, el rubro de clientes comprende servicios prestados realizados a unidades locales no relacionadas, las cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

4. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2014 2013 (en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar:		
Proveedores locales	193,034	111,266
Otros	165,943	9,774
Total	358,975	121,040

5. IMPUESTOS

5.1 Activos y pasivos del año corriente: Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2014 2013 (en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA	21,597	18,493
Crédito tributario Renta	8,034	2,186
Total	29,631	20,679

Pasivos por impuesto corriente:

IVA por pagar y retenciones	17,821	9,514
Retenciones en la fuente por pagar	<u>3,451</u>	<u>1,265</u>
Total	27,315	16,783

5.2 Conciliación tributaria: contable del impuesto a la renta corriente:

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2014 (en U.S. dollars)	2013
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	31,748	7,809
Participación a Trabajadores	(5,897)	11,189
Gastos no deducibles	<u>3,545</u>	<u>11</u>
Utilidad gravable	29,396	8,733
Impuesto a la renta causado (1)	1,557	1,481
Anticipo calculado (2)	<u>—</u>	<u>—</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	1,557	1,481

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (12% para el año 2013).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos operados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 **Gestión de riesgos financieros:** En el curso normal de sus negocios y actividades de desenvolvimiento, la Compañía está sujeta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información administrados por la Gerencia de Finanzas Colaborativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y identificación de éstos y una descripción de los métodos de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, al año 2014.

6.1.1 Riesgo en las tasas de interés: La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés. Sin embargo este riesgo es manejado por la Compañía a través de la capitalización oportuna a proveedores, y manteniendo saldos por pagar a empresas Relacionadas, entre ellas un Banco a una tasa fija.

6.1.2 Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes relacionadas, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

6.2 Categorías de Instrumentos financieros: El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Efectivo y bancos	73,801	78,949
Clientes (Nota 3)	61,019	66,240
Total	134,820	145,189
Pasivos financieros:		
Proveedores Locales (Nota 4)	133,034	111,268

7. PATRIMONIO

7.1 Capital Social: El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

7.2 Reservas- Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Este reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

8. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Honorarios profesionales	133,552	70,316
Pagos por otros servicios	74,196	106,490
Sueldos y salarios	30,914	29,878
Arrendamiento	20,600	6,600
Intereses	9,408	-
Beneficios sociales	7,565	9,557
Suministros, materiales y repuestos	7,440	6,103
Mantenimientos y reparaciones	4,130	1,390
Otros gastos	<u>1,598</u>	<u>798</u>
Total	<u>289,403</u>	<u>230,915</u>



Gerente General
Gustavo Peralta Jurado



Contador General
Diego Zambrano Cedeño