

Quito, 29 de marzo de 2013

Señores Socios

TAXGOLD AUDITORES CIA. LTDA.

El presente reporte comprende la información económico-financiera, correspondiente al ejercicio 2012. El análisis se basa fundamentalmente en la evolución de la empresa en los aspectos financieros y comerciales más relevantes enmarcadas en el desarrollo de la economía ecuatoriana durante el mismo periodo.

Nuestro Negocio

TAXGOLD AUDITORES CIA. LTDA. es una compañía de capital y origen ecuatoriano, que tiene como principal actividad la Asesoría Contable, y Tributaria.

La Compañía se constituyó mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 5 de Noviembre de 2008, previa autorización de la Superintendencia de Compañías. Mediante resolución No 08.Q.IJ.04375.

Mediante resolución entregada por la Superintendencia de Compañías el 4 de Enero de 2010, La Compañía TAXGOLD AUDITORES CIA. LTDA. Obtiene la calificación como auditor externo, para poder ejercer la auditoría externa en las empresas señaladas en la Ley de Compañías

El 26 de Junio de 2012 en el Mercado de Valores por parte de la Superintendencia de Compañías califica a la Compañía TAXGOLD AUDITORES CIA. LTDA como Auditora Externa, durante el año 2012.

Durante el año 2012 la Compañía no se ha realizado trabajos relacionados con el Mercado de Valores, esperando a partir del mes Junio de 2013 se pueda iniciar operaciones en esta línea de Negocio.

La Compañía en el año 2011 y 2012, en función a los montos totales de activos e ingresos presentados en los estados financieros de esos años no estaba obligada a presentar los informes de Auditoría Externa de esos años, sin embargo la Compañía TAXGOLD Auditores Cia. Ltda. al obtener la inscripción en el Mercado de Valores por parte de la Superintendencia de Compañías como Auditora Externa y para cumplir con los requerimientos exigidos por este Organismo de Control los cuales requieren que la Compañía presente sus estados financieros auditados para este año 2013, es necesario designar a una Auditora Externa Calificada en el Mercado de Valores, por la dificultad de encontrar una Compañía Auditora que cumpla con las características requeridas y pueda proporcionar el servicio, esta podría ser designada hasta el mes de Junio de este año.

1. Cumplimiento por parte de los administradores de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio

Según lo establecido en las normas estatutarias y reglamentarias y las establecidas en las actas de Juntas de socios celebradas durante el año 2012, puedo señalar que la administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones establecidas en las mismas.

2. Cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados

Como resultado de la gestión realizada por la administración de la Compañía presentada en los estados financieros al 31 de Diciembre de 2012, señalo los siguientes asuntos a destacar:

- a) El capital social de la Compañía, de acuerdo a la escritura de constitución se encuentra conformado por \$ 400 participaciones de valor nominal de US\$1.00; a la fecha, se encuentran totalmente pagadas.
- b) Las operaciones de la Compañía ha sufrido un pequeño incremento en sus ingresos situación generada principalmente por la gestión realizada en la obtención de nuevos clientes.
- c) Los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2012, han sido preparados en función a lo determinado en las Normas Internacionales de Información Financiera.
- d) La Administración de la Compañía, como muestra en su plan estratégico para el período 2013, ha iniciado acciones tendientes a generar nuevas líneas de negocios relacionadas principalmente con la prestación de servicios de auditoría a las Compañías que se encuentran reguladas por el Mercado de Valores. Este proceso será liderado por una de nuestras socias de Auditoría.
- e) Mediante Decreto Ejecutivo No 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No 494 del 31 de diciembre del 2004, con vigencia a partir del 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas. Dichas normas fueron complementadas con las disposiciones de la Resolución No NAC-DGR 2005-0640, publicada en el Registro Oficial No 188 del 16 de enero del 2006, y reformas subsiguientes emitidas durante estos años mediante la cual se dispone que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y a nivel local, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a lo dispuesto por el Servicio de Rentas

Internas, están obligados a presentar al Servicio de Rentas Internas el informe integral de precios de transferencia.

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía no está obligada a presentar el informe de precios de transferencia requerido por el Servicio de Rentas Internas, sobre las operaciones efectuadas con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y a nivel local durante el ejercicio fiscal 2012, debido a que el nivel de transacciones en este año no han superan el monto establecido.

- f) La Compañía presentó y pagó de acuerdo con las disposiciones legales vigentes sus obligaciones como agente de retención y percepción de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado los cuales se encuentran de conformidad con los estados financieros y registros contables.
- g) La Compañía aplicó adecuadamente las disposiciones contenidas en la Ley de régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta e impuesto al Valor Agregado.
- h) Las ventas netas del presente ejercicio no han existido, presentando un incremento de USD 27,094 en relación con el ejercicio inmediatamente anterior situación generada por el incremento en la cartera de nuestros clientes.
- i) Los gastos operativos de igual manera sufrieron un incremento de US \$18,606 en este año, lo que representa una variación del 24% frente al año 2011, situación generada principalmente por el incremento en los costos relacionados que ayudaron a generar un mayor ingreso en este año, al igual que el incremento en sueldos del personal.
- j) La utilidad del ejercicio es de US \$8,712, existiendo un incremento del 100% en relación al ejercicio 2011.

3) Estados Financieros

Un resumen de los estados financieros cortados al 31 de Diciembre de 2012, revelando las principales políticas aplicadas preparadas bajo las Normas Internacionales de Información Financiera con sus correspondientes notas a los estados Financieros se detallan a continuación:

(Espacio en Blanco)

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVOS

Efectivo y Equivalente de Efectivo <i>(Nota 2)</i>	7,075
Cuentas por Cobrar Clientes <i>(Nota 3)</i>	12,214
Cuentas por Cobrar Fisco	13
Otras cuentas por Cobrar	8
Activos Fijos <i>(Nota 4)</i>	1,378

Total Activos

20,688

PASIVOS

Proveedores	1,216
Cuentas por Pagar al Fisco	337
Impuesto a la Renta por Pagar <i>(Nota 7)</i>	253
IESS por Pagar	1,311
Beneficios Sociales	866
Participación Trabajadores <i>(Nota 6)</i>	1,971
Préstamos accionistas <i>(Nota 5)</i>	4,300

Total Pasivos

10,254

PATRIMONIO

Reserva Legal	200
Capital Social <i>(Nota 8)</i>	400
Resultados Acumulado	9,834

Total Patrimonio

10,434

Total Pasivo y Patrimonio

20,688

Véanse las notas adjuntas.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INGRESOS

Ingresos Operacionales	106,349	
Otros Ingresos	27	
Total Ingresos		106,376

GASTOS

Gastos Operacionales	93,217	
Gastos no Operacionales	20	
15% Trabajadores (Ver Nota 6)	1,971	
Impuesto a la Renta (Ver Nota 7)	2,456	
Total Gastos		97,664
Utilidad del Ejercicio		8,712

Véanse las notas adjuntas.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Capital Pagado	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo Al 31 de Diciembre de 2011	\$ 400	\$ 200	\$ 1,122	\$ 1,722
Utilidad del Ejercicio			8,712	8,712
Saldo Al 31 de Diciembre de 2012	\$ 400	\$ 200	\$ 9,834	\$ 10,434

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. Políticas Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de TAXGOLD AUDITORES CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2012 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros.

Caja y Equivalentes de Caja

Caja y equivalentes de caja están definidos como caja y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar de clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura. La provisión de cuentas de dudoso cobro se realiza en base a un análisis de antigüedad de la cartera vigente a la fecha de evaluación.

Valuación de Muebles y Enseres Equipos de Oficina y Equipos de Computo

Están registrados al costo de adquisición el cual no supera su valor de mercado. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada de 3 años para equipos de cómputo, y de 10 años para muebles y equipos de oficina considerando un porcentaje de rescate o valor residual de cero.

Se considera activos fijos para activación aquellos activos que cumplan con las siguientes características:

- Costo Unitario mayor a \$ 700.
- Vida útil mayor a 1 año
- Pueda proveer beneficios futuros a la Compañía mayor a 1 año de la utilización del activo fijo.

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de equipo de cómputo, muebles de oficina y Equipos de Oficina se miden inicialmente por su costo.

El costo de los equipos de computo, equipos de oficina y Muebles y Enseres comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos fijos.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los honorarios por servicios prestados se reconocen al momento de proporcionar el servicio a los clientes de la compañía y se registran en base a las facturas emitidas.

Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Impuestos

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

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a 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.

Cuentas por pagar comerciales y otras 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 cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar por compras, las cuales normalmente tienen un plazo de 30 días, son registradas al costo, que es el valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios recibidos tanto facturados como pendientes de facturar a la Compañía.

2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un resumen de la Caja y bancos al 31 de Diciembre de 2012, consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Caja e Inversiones	\$ 1,200
Bancos	5,875
	<u>\$ 7,075</u>

3. Cuentas por Cobrar

Un resumen de las Cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre de 2012, consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Clientes Auditoria	\$ 2,762
Clientes Asesoría Tributaria y Contable	3,708
Clientes por Otros Servicios	5,744
	<u>12,214</u>

4. Cuentas por Cobrar *(Continuación)*

Al 31 de diciembre de 2012 las cuentas por cobrar no incluyen una provisión para reducir su valor de probable realización por no considerarla necesaria.

5. Activos Fijos

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Saldos al 31 de Diciembre de 2011	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31 de Diciembre de 2012
	<i>(US Dólares)</i>			
Equipos de Computo	\$ 4,096	\$ -	\$ -	\$ 4,096
Depreciación Acumulada	(1,412)	(1,306)	-	(2,718)
Total Activos Fijos	\$ 2,684	\$ (1,306)	\$ -	\$ 1,378

6. Préstamos a Accionistas

Las obligaciones con accionistas y con terceros al 31 de Diciembre de 2012, están representados principalmente por el préstamo entregado por uno de los socios por \$ 3.700 en el año 2011, estos préstamos no generan ningún tipo de interés y no tiene plazo de vencimiento.

7. Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio se registra como gasto del período en que se devenga.

7. Participación de Trabajadores *(Continuación)*

El movimiento de participación a empleados es como sigue:

	Saldos al 31 de Diciembre de 2011	Adiciones	Pagos	Saldos al 31 de Diciembre de 2012
	<i>(US Dólares)</i>			
Utilidad a Trabajadores	\$ 978	\$ 1,971	\$ (978)	\$ 1,971
	\$ 978	\$ 1,971	\$ (978)	\$ 1,971

8. Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta del año 2012 está constituida a la tasa del 23% sobre la base imponible determinada de conformidad con las disposiciones legales, calculada sobre los estados de la Compañía. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de Sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición se encuentran grabados para efectos del impuesto a la renta

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros del año 2012 y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2012 <i>(US Dólares)</i>
Utilidad del Ejercicio	\$ 13,138
15% Participación Trabajadores <i>(Ver Nota 6)</i>	(1,971)
Mas Gastos No Deducibles	813
Menos Amortización Pérdidas tributarias de años anteriores	(1,304)
Utilidad Gravable	10,676
Impuesto a la Renta Cargado a Resultados 23%	\$ 2,455

Los movimientos del impuesto a la Renta en el año 2012, es como sigue:

	Saldos al 31 de Diciembre de 2011	Adiciones	Pagos	Saldos al 31 de Diciembre de 2012
Impuesto a la Renta	\$ -	\$ 2,455	\$ (2,202)	\$ 253
	\$ -	\$ 2,455	\$ (2,202)	\$ 253

9. Capital Pagado y Capital Preferente

Al 31 de Diciembre de 2012 el capital suscrito y pagado consiste de 400 participaciones nominativas de US\$ 1.00 por cada participación.

10. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 hasta la fecha de preparación de este informe no se ha producido eventos que puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Paul Vergara

Gerente General

TAXGOLD Cia. LTda.