

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores socios de:

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CÍA.LTDA.

Quito, 31 de mayo de 2018

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de **TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CÍA.LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores externos.

Es mi opinión, los Estados Financieros se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CÍA.LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

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

Independencia

Somos independientes de **TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CÍA.LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo

de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CÍA.LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF FULL) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la

evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Carlos Patricio Freire Aragón

RCP No. 23223

SC – RNAE No. 570

31 de Mayo de 2018, excepto
Por el informe de cumplimiento
Tributario que se emitirá por separado

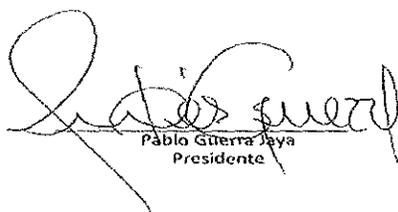
Quito - Ecuador

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Estado de situación financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	525,417	310,484
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	6	463,076	217,458
Impuestos corrientes	7	33,724	51,927
Total activo corriente		1,022,217	579,869
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	8	419,444	454,580
Inversiones a largo plazo	9	80,344	126,000
Total activos		1,522,005	1,160,449
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	10	61,321	107,243
Cuentas por pagar y otras por pagar	11	1,126,857	682,501
Impuestos corrientes	7	301	10,208
Provisiones		13,518	46,275
Total pasivo corriente		1,201,997	846,227
Total pasivos		1,201,997	846,227
Patrimonio de los socios (ver estado adjunto)		320,008	314,222
Total pasivos y patrimonio de los socios		1,522,005	1,160,449


Pablo Guerra Jaya
Presidente


Gilio Cárdenas Muñillo
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
Ingresos por servicios		598,622	673,450
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos		(591,512)	(650,146)
Participación de los empleados en las utilidades		(1,613)	(7,351)
Total gastos operativos		(593,125)	(657,497)
Utilidad neta de operación		5,497	15,953
Otros ingresos y (gastos):			
Ingresos (gastos) financieros, neto		3,645	25,702
Total otros ingresos (gastos), neto		3,645	25,702
Utilidad antes de impuesto a la renta		9,142	41,655
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta	11	(3,356)	(9,541)
Resultado integral total		5,786	32,114


Pablo Guerra Jaya
Presidente


Galo Cárdenas Muñoz
Contador General

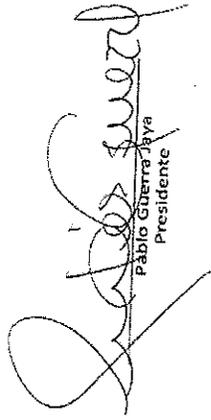
Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	50,000	1,088	217,048	13,972	282,108
Traslado a resultados acumulados	-	699	13,273	(13,972)	-
<u>Resultado integral total</u>	-	-	-	32,114	32,114
Saldos al 31 de diciembre del 2016	50,000	1,787	230,321	32,114	314,222
Apropiación de reserva legal	-	1,606	-	(1,606)	-
<u>Resultado integral total</u>	-	-	-	5,786	5,786
Saldos al 31 de diciembre del 2017	50,000	3,393	230,321	36,294	320,008


Pablo Guerra Jara
Presidente


Esteban Cardenas Muñillo
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	353,004	665,716
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(127,046)	(840,972)
Ingresos (gastos) financieros, netos	3,645	25,702
15% Participación a trabajadores	(1,613)	-
Impuesto a la renta	(3,356)	(9,541)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	224,634	(159,095)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Inversión corto y largo plazo	220,156	(66,500)
Compras de propiedad, planta y equipo	(10,607)	(79,138)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	209,549	(145,638)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Deuda financiera	(45,922)	(43,030)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(45,922)	(43,030)
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	388,261	(347,763)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	310,484	432,747
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	698,745	84,984

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo, Continúa

Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2016	2016
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) (provisto) por las actividades de operación:		
Utilidad neta	5,786	32,114
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	45,743	43,093
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	(62,119)	(7,734)
Variación en otras cuentas por cobrar	(183,499)	(227)
Variación en impuestos corrientes	7,123	160,010
Variación en cuentas por pagar	444,356	(714,965)
Variación en otras cuentas por pagar	-	315,424
Variación en beneficios a empleados	(32,756)	13,190
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	224,634	(159,095)


Pablo Guerra Jaya
Presidente


Gato Cárdenas Múñiz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros