TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 e
Informe de los auditores independientes

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	10 - 25

Abreviaturas usadas:

US$	-	*Dólares de Estados Unidos de América*
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores socios de:
TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CÍA.LTDA.

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 2018 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.

Es mi opinión excepto por los efectos del hecho descrito en el párrafo de "Fundamentos de la 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 2018, 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) 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

19 de Abril de 2019, 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 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31,	
ACTIVOS	**Notas**	**2018**	2017
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	**420.582**	474.417
Inversiones finacieras	6	**312.500**	51.000
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	7	**299.065**	463.076
Impuestos corrientes	8	**57.306**	33.724
Total activo corriente		**1.089.453**	1.022.217
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	9	**461.301**	419.444
Inversiones a largo plazo	10	-	80.344
Total activos		**1.550.754**	1.522.005
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	11	**8.992**	61.321
Cuentas por pagar y otras por pagar	12	**1.185.138**	1.126.857
Impuestos corrientes	8	**11.911**	301
Provisiones		**18.597**	13.518
Total pasivo corriente		**1.224.638**	1.201.997
Total pasivos		**1.224.638**	1.201.997
Patrimonio de los socios (ver estado adjunto)		**326.116**	320.008
Total pasivos y patrimonio de los socios		**1.550.754**	1.522.005

Santiago Muñoz Orellana
Gerente General

Galo Cárdenas Murillo
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 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2018	2017
Ingresos por servicios		**791.422**	598.622
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos		**(765.216)**	(591.512)
Participación de los empleados en las utilidades		**(2.525)**	(1.613)
Total gastos operativos		**(767.741)**	(593.125)
Utilidad neta de operación		**23.681**	5.497
Otros ingresos y (gastos):			
Ingresos (gastos) financieros, neto		**(9.373)**	3.645
Total otros ingresos (gastos), neto		**(9.373)**	3.645
Utilidad antes de impuesto a la renta		**14.308**	9.142
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta	14	**(8.200)**	(3.356)
Resultado integral total		**6.108**	5.786

Santiago Muñoz Orellana
Gerente General

Galo Cardenas Murillo
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 2018 y 2017

(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 2016	50.000	1.787	230.321	32.114	314.222
Apropiación de reserva legal	-	1.606	-	(1.606)	-
Resultado integral total	-	-	-	5.786	5.786
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**50.000**	**3.393**	**230.321**	**36.294**	**320.008**
Traslado a resultados acumulados	**-**	**-**	**36.294**	**(36.294)**	**-**
Apropiación de reserva legal	**-**	**305**	**-**	**(305)**	**-**
Resultado integral total	**-**	**-**	**-**	**6.108**	**6.108**
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**50.000**	**3.698**	**266.615**	**5.803**	**326.116**

Santiago Muñoz Orellana
Gerente General

Galo Cárdenas Murillo
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 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	**955.433**	353.004
Efectivo pagado a proveedores y empleados	**(710.833)**	(125.874)
Ingresos (gastos) financieros, netos	**(9.373)**	3.645
15% Participación a trabajadores	**(2.525)**	(1.613)
Impuesto a la renta	**(8.200)**	(3.356)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	**224.502**	225.806
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Inversión corto y largo plazo	**(181.156)**	(5.344)
Compras de propiedad, planta y equipo	**(44.852)**	(10.607)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(226.008)**	(15.951)
Flujo de efectivo por las actividades de financiento:		
Deuda financiera	**(52.329)**	(45.922)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiemiento	**(52.329)**	(45.922)
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	**(53.835)**	163.933
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	**474.417**	310.484
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**420.582**	474.417

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo, Continúa

Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) (provisto) por las actividades de operación:		
Utilidad neta	**6.108**	5.786
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	**2.995**	45.743
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	**164.011**	(245.618)
Variación en impuestos corrientes	**(23.582)**	18.203
Variación en cuentas por pagar	**58.281**	444.356
Variación en pasivos por impuestos corrientes	**11.610**	(9.907)
Variación en beneficios a empleados	**5.079**	(32.757)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	**224.502**	225.806

Santiago Muñoz Orellana
Gerente General

Gabo Cardenas Murillo
Contador General

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