

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2012

1. Operaciones

Taxassurance & Legal Advice Cia. Ltda. es una compañía ecuatoriana, constituida el 3 de julio de 2009 y registrada en el Registro Mercantil del cantón Quito el 5 de agosto del mismo año.

El objeto social de la compañía es la prestación de servicios profesionales de asesoría legal, tributaria, contable y financiera.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

2. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

La Superintendencia de compañías del Ecuador, mediante resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto de 2006, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Mediante resolución No. 06.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 se estableció el cronograma de aplicación.

En cumplimiento estas disposiciones, la sucursal adoptó Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero de 2011, siendo su año de transición el año 2009.

La aplicación de esta nueva normativa implica y supone:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros.
- Un incremento significativo de la información en la Notas a los Estados Financieros.

El detalle de los principales conceptos que han supuesto los ajustes al convertir NECs a NIIFs son los siguientes:

TEMA	NIIFs	NECs
Estados Financieros		
Estado de Resultados Integrales / Estado de Perdidas y Ganancias	Las ganancias y pérdidas reconocidas pueden presentarse en notas o destacados en forma separada en el estado de cambios en el patrimonio	Estas partidas son destacadas en forma separada en el estado de cambios en el patrimonio pero no se determinan como ganancias o pérdidas.
Corrección de errores	Reestructuración de la información comparativa	Permiten que el monto de la corrección de un error fundamental sea incluido en la determinación de la ganancia o pérdida neta del periodo corriente.
Neteo de activos y pasivos	Los activos y pasivos no deben ser neteados, excepto cuando ello está específicamente	Las cuentas por cobrar y por pagar se netean solo cuando existe el derecho, que

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

	permitido por una norma.	puede ser legalmente ejercido, para el neteo de saldos.
--	--------------------------	---

Activos y Pasivos

Propiedades, Planta y Equipo	Se utilizan costos históricos o revaluados. Cuando se ha optado por la revaluación de los bienes, se requiere que todos los activos de la misma clase se revalúen en forma frecuente.	Similar a NIIFs.
Deterioro de activos	Si hay indicios de deterioro, los activos deben deducirse al valor que sea mayor entre su valor razonable menos gastos de venta.	Similar a NIIFs.
Impuestos diferidos	Se utiliza el método de provisión integral comandado por las diferencias temporarias en el balance general. Se reconocen los impuestos diferidos activos si la recuperación es probable	Los PCGA en Ecuador no establecen la obligatoriedad de contabilizar el efecto de los impuestos diferidos ni la revelación de sus impactos en las notas a los estados financieros.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Preparación de los estados financieros.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las cuales son establecidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador.

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, requieren el uso de ciertos estimados contables, también requieren que la administración de la sucursal ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Sucursal en la preparación de sus estados financieros:

Unidad monetaria: Los registros contables y estados financieros de la Sucursal se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador desde marzo del año 2000.

Uso de estimados: La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIFs, requiere que la Administración de la Sucursal realice ciertas estimaciones y supuestos basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían definir de sus efectos finales.

Efectivo y equivalentes de efectivo: El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y fondos rotativos asignados a los profesionales.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar comerciales a compañías relacionadas, están valuadas a su valor nominal, siendo su periodo de liquidación normal 360 días, la Administración considera que para estas cuentas no es necesaria una provisión por incobrabilidad.

Propiedades, planta y equipos: Se registran al costo histórico menos su depreciación. Los cargos por depreciación se registran en el resultado del ejercicio.

La depreciación se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:

- | | |
|----------------------|--------|
| - Equipos de Computo | 3 años |
|----------------------|--------|

Los valores residuales y vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada balance general.

Impuesto a la renta diferido: Registra la provisión sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros usando la tasa promulgada a la fecha del estado de situación y que se espera será aplicable cuando el impuesto a la renta sea diferido.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Ingresos: Los ingresos por servicios son reconocidos considerando el grado de terminación de la presentación final del periodo sobre el que se informa.

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 de realización del pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Provisión por impuesto a la renta: La provisión para impuesto a la renta para el año 2010 se registra sobre la base del pasivo y está constituida a la tasa 25%. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.