

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2014

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2014

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2014

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		33,900	18,924
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	241,104	374,724
Otras cuentas por cobrar	5	231,340	20,854
Impuestos corrientes	6	56,875	27,661
Total del activo corriente		563,219	442,163
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	7	23,208	9,736
Otros activos intangibles		12,312	7,019
Total del activo no corriente		35,520	16,755
TOTAL ACTIVO		598,739	458,918
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	8	79,600	200,292
Otras cuentas por pagar	9	379,593	175,036
Beneficios Sociales por Pagar		32,069	8,860
Impuestos corrientes		6,067	-
Total pasivo corriente		497,329	384,188
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación patronal		5,450	-
Desahucio		1,291	-
Total pasivo no corriente		6,741	-
TOTAL PASIVO		504,070	384,188
PATRIMONIO			
Capital social	10	400	400
Reserva		1,097	1,097
Reserva legal		200	200
Resultados acumulados		75,433	44,532
Resultados del Ejercicio		18,733	33,501
TOTAL PATRIMONIO		98,663	89,130
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		602,733	473,318

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Giuseppe Jimenez
Gerente General

Estefania Quichimbo
Contador General

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2014
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias	11	1,037,448
Utilidad bruta		1,037,448
Gastos		
Administración y ventas	12	1,080,957
Total Gastos		1,080,957
Utilidad (Pérdida) en Operación		(43,511)
Otros Ingresos y Gastos		
Otros Ingresos		82,511
Otros Gastos		-
Total otros Ingresos y Gastos		82,511
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta		39,000
15% Participación Trabajadores		5,650
Impuesto a la Renta	13	14,416
Resultado Integral del Año		18,733

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Giuseppe Jimenez
Gerente General



Estefania Quichimbo
Contador General

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de
2014

Flujo de efectivo por actividades de operación:	
Cobro a clientes	878,853
Pago a proveedores	(332,278)
Pago a empleados	(313,875)
Pago impuestos	(40,219)
Otras cuentas	(176,452)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	16,038
Flujo de efectivo por actividades de inversión:	
Incremento propiedad planta y equipo	(994)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(994)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-
(Disminución) aumento neto de efectivo	15,042
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	18,524
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	33,566

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Giuseppe Jimenez
Gerente General

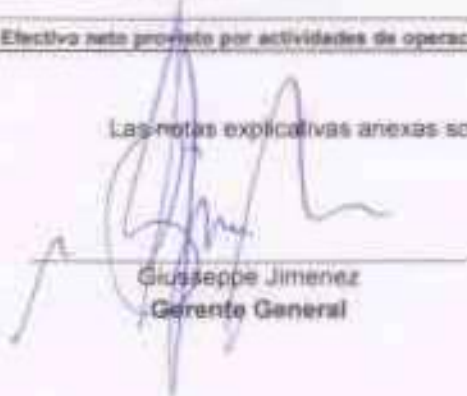

Estefania Guichimbo
Contador General

EQUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: CONCILIACIÓN
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

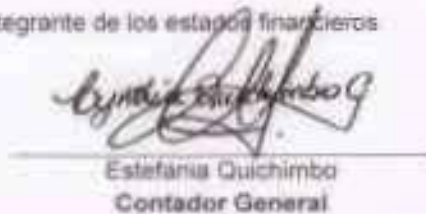
31 de diciembre de
2014

Utilidad Neta del Ejercicio	18,733
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto de actividades de operación	
Depreciaciones	(14,712)
Jubilación patronal y desahucio	7,740
Cambios netos en cuentas de activos y pasivos:	
Deudores comerciales	(241,104)
Otras cuentas por cobrar	166,222
Proveedores	(123,662)
Inventario	191,571
Beneficios Sociales	38,194
Otras cuentas por pagar	(24,947)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	16,026

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Giuseppe Jimenez
Gerente General



Estefania Quichimbo
Contador General

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados

	Capital social	Reserva Facultativa	Reserva Legal	Resultados acumulados	Unidad nota	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	400.00	1.086.74	302.00	44.931.30	23,501.33	80,129.97
Transferencia de Resultados Resultado Integral del año				33,501	(33,501) 18,733	(18,733)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	400	1,087	300	78,433	18,733	98,665


Giuseppe Jimenez
Gerente General


Estefania Quichimbo
Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONTENIDO

NOTA 1 – Operaciones	8
NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables	8
NOTA 3 – Estimados y criterios contables significativos	11
NOTA 4 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12
NOTA 5 – Otras Cuentas por Cobrar	12
NOTA 6 – Impuestos Corrientes	13
NOTA 7 – Propiedad, Planta y Equipo	13
NOTA 8 – Proveedores comerciales	13
NOTA 9 – Otras cuentas por pagar	13
NOTA 10 – Patrimonio	14
NOTA 11 – Ingresos	14
NOTA 12 – Gastos	15
NOTA 13 – Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	15
NOTA 14 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	17
NOTA 15 – Aprobación estados financieros	18

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 1 – Operaciones

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública el 12 de Junio de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Junio de 2010, su objetivo general es la prestación de servicios de asesoría en materia legal, financiera, tributaria, contable, de recursos humanos, manejo de nómina y organizacional.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Base de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

e) Propiedad, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la equipo y vehículos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de equipo y vehículos son las siguientes:

Descripción	Años
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

f) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los equipos y vehículos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

g) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio 2014, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2014, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

j) Beneficio a los empleados

1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía. Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

k) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTA 3 - Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:*

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2014 la Administración de la Compañía no considera que debe constituir una provisión de deterioro.

b) *Vida útil de*

Como se indica en la Nota 2.e, la Compañía revisa cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos.

c) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

NOTA 4 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Cientes	241,104	374,724
Total	241,104	374,724

NOTA 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Otras Cuentas por Cobrar No relacionados locales	229,990	14,184
Provisión Cuentas Incobrables	(3,475)	(3,475)
Otros Activos Corrientes	4,826	15,245
Total	231,340	25,954

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 6 – Impuestos Corrientes

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Crédito tributario IVA	42,287	7,453
Crédito tributario RENTA	16,688	20,508
Total	58,975	27,961

NOTA 7 – Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2014:

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Muebles y Enseres	24,675	15,030
Maquinaria	-	1,167
Equipo de Computación	12,582	20,067
Otras Propiedades PPE	4,002	4,002
Depreciación Acumulada PPE	(17,994)	(30,530)
Total	23,266	9,736

NOTA 8 – Proveedores comerciales

El siguiente es un detalle de proveedores comerciales:

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Proveedores	76,630	200,292
Total	76,630	200,292

NOTA 9 – Otras cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar:

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Préstamos de accionistas o socios	-	55,511
Otras cuentas por pagar relacionados locales	-	9,353
Otras cuentas por pagar no relacionados locales	313,191	85,672
Cuentas por pagar No relacionados del exterior	12,986	24,500
Otras cuentas por pagar No relacionados locales	53,416	-
Total	379,593	175,036

NOTA 10 – Patrimonio

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de US\$400 y está repartido en 400 participaciones con un valor nominal de US 1.00 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 5% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 20% del capital social.

c) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

NOTA 11 – Ingresos

El siguiente es un detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de la compañía:

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Ventas Netas tarifa 12%	1,037,446	916,144
Total	1,037,446	916,144

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 12 – Gastos

El siguiente es un detalle de los gastos incurridos en el periodo 2014:

	31 de diciembre de 2014
Sueldos, salarios	253,311
Beneficios sociales	43,976
Aporte a la seguridad social	46,928
Honorarios profesionales	93,918
Arrendamientos	6,978
Mantenimiento	8,352
Suministros y materiales	11,554
Transporte	8,701
Provisión Jubilación Patronal	2,688
Provisión Desahucio	1,361
Seguros	8,899
Gastos de Gestión	5,878
Impuestos, contribuciones y otros	856
Gastos de Viaje	30,291
Depreciación PPE	5,149
Servicios Públicos	17,873
Pagos por Otros Servicios	479,802
Pagos por Otros Bienes	54,443
Total	1,080,957

NOTA 13 – Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

1) Impuesto a la renta causado.-

El impuesto corriente se basó en las ganancias fiscales registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente 22%. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

3) Gasto de depreciación por la revaluación de activos.

El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial # 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprimase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno."

A continuación el artículo 28 numeral 6 f) eliminado por medio del Decreto Ejecutivo No. 1180 que habla sobre los Gastos generales deducibles para efectos del Impuesto a la Renta:

"f) Cuando un contribuyente haya procedido al reevalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar.

En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reevalúo".

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

5) Composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Impuesto a la renta corriente	14,416	16,705
Total	14,416	16,705

6) Conciliación tributaria:

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Utilidad del año antes de impuesto a la renta y participación de empleados	39,000	59,066
Menos - participación trabajadores	5,850	8,860
	33,150	50,206
Más - gastos no deducibles	32,380	25,725
Base tributaria	65,529	75,931
Impuesto a la Renta Causado	14,416	16,705
Menos - Anticipo Impuesto a la renta y retenciones en la fuente	25,583	20,508
Soldo a favor del impuesto a la renta	(11,166)	(3,803)
Tasa efectiva de impuesto a la renta	36.97%	28.28%

(1) Base según Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC

7) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2009 al 2014.

NOTA 14 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1ero de enero de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros presente, no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 15 – Aprobación estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.