

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2017,

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Objeto social

TAXFIRM S.A., es una Compañía Anónima, constituida el 22 de abril del 2016 con una duración de 50 años.

La principal actividad económica es ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO Y REPRESENTACIÓN EN PROCEDIMIENTOS JURÍDICOS (DERECHO CONSTITUCIONAL, ADMINISTRATIVO, MILITAR, ETCÉTERA).

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los estados Financieros de TAXFIRM S.A., en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Economía Ecuatoriana

En el año 2017 debido al cambio de gobierno y a una nueva política económica, en la cual se ha implementado un plan de austeridad para la optimización del uso de los recursos del Estado, principalmente en contrataciones de personal, consultorías, publicidad, vehículos, viajes, entre otros, y se ha fijado como metas dinamizar el sector de la construcción, incentivar la inversión externa e interna y el ingreso de divisas, impulsar el uso de medios de pago digitales y priorizar la inversión pública hacia lo estrictamente necesario, se pretende una disminución del déficit fiscal y mejora de las condiciones de financiamiento de las deudas contraídas. Por lo que se estima que la economía ecuatoriana tenga un crecimiento del 1,3% para el año 2018.

La Gerencia menciona que se ha trabajado para que la situación económica país no afecte significativamente los resultados y se pueda mantener la estructura necesaria para prestar servicios de calidad a nuestros clientes

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2017 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración y el Directorio para su emisión el 15 de marzo del 2018. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los accionistas.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de las operaciones que realiza la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada,

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Medición de Valores Razonables

De acuerdo con lo establecido en las NIIFs ciertas políticas contables de algunas cuentas de los activos y pasivos financieros; así como de los no financieros y de varias estimaciones contables requieren la determinación de valores razonables.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza lo requerido en las NIIFs al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía para la medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- I. **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- II. **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior,** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- III. **Información proveniente del uso de técnicas financieras** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilicen para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en monedas extranjeras (diferentes a los Estados Unidos de América "US\$"), se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones y los saldos al cierre de los estados financieros al tipo de cambio del mercado vigente a la fecha de los estados financieros. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto por aquellas que se registran en las cuentas de patrimonio, las cuales se reconocen en los resultados hasta su realización; sin embargo, para propósitos informativos se presentan en el resultado integral, estas partidas principalmente corresponden a coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de inversiones netas y las ganancias o pérdidas por las inversiones en acciones en sociedades del exterior y que son en moneda extranjera.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias como "Ingresos o gastos financieros" y las otras de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuya liquidez es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

f) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y la finalidad de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIC 39 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y la cual se determina a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía contabiliza un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo.

La Compañía de acuerdo con la NIC 39 clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (i) activos financieros – para negociar, (ii) cuentas por cobrar generadas por la operaciones (comerciales), (iii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y, (iv) activos financieros disponibles para la venta.

Medición inicial

Los activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable (costo de adquisición o valor de mercado) más cualquier costo adicional significativo a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como "valor razonable y cuyos efectos derivados de la transacción deban ser contabilizados en los resultados.

Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra o ajusta los activos financieros como se describe a continuación:

- **Cuentas por cobrar y préstamos**

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales generados por las transacciones comerciales que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil. Las transacciones cuyo plazo contractual de cobro hasta de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas cuyos plazos son mayores a un año se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor nominal en aquellas cuyo plazo contractual de cobro no excede los 90 días y aquellas que exceden dicho plazo que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de instrumento financiero se registran al costo cuando sus plazos son menos de 90 días.

g) Propiedad, mobiliario y equipos

Medición y reconocimiento

La propiedad, mobiliario y equipos se registran al costo y se presenta neto de la depreciación acumulada.

El costo de adquisición de la propiedad, mobiliario y equipo construidos incluye los costos externos más los costos internos (materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, mobiliario y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

Edificios e Instalaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la prestación servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no existen importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

i) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

Beneficios de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

j) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

• Estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de las propiedades, mobiliario y equipo.

La propiedad, mobiliario y equipos se contabilizan al costo y se deprecian por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas, las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones.

La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	1000	880
Bancos (1)	7602	23658
	<u>8602</u>	<u>24538</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes y ahorros en bancos domiciliados en Ecuador. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cta. Cte. Banco Produbanco	AAA-	AAA-

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR - COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2017-2016, Los activos financieros cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobra corresponden a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes:		
Nacionales	<u>40,820</u>	<u>21,140</u>
	40,820	21,140
Total	<u>40,820</u>	<u>21,140</u>

Las cuentas por cobrar tienen plazos entre 30 y 60 días, no generan intereses y los intereses de mora por las cuentas vencidas o antiguas se registran al momento de su cobro.

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017-2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo proveedores	124	208
Otros	12,351	
Total	<u>12,475</u>	<u>208</u>

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017-2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantias	825	825
Otros	28	
Total	<u>853</u>	<u>825</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los saldos al 31 de diciembre del 2017-2016 de los acreedores financieros – cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores		
Nacionales	17,246	18,254
TOTAL	<u>17,246</u>	<u>18,254</u>

El saldo de las cuentas por pagar de los proveedores tienen plazos de hasta 30 días.

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos al 31 de diciembre del 2017-2016 de las cuentas por pagar son como sigue:

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Clientes	5,380	
Socios	30	42
	<u>5,410</u>	<u>42</u>

NOTA 9 – PASIVOS LABORALES

Los pasivos laborales al 31 de diciembre del 2017-2016 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"	3,704	2,555
Provisiones beneficios sociales	3,945	2,401
Participación de los trabajadores en las utilidades	13,463	2,871
	<u>21,112</u>	<u>7,827</u>

- (1) El movimiento de las provisiones para beneficios sociales y participación de los empleados en las utilidades del año que terminó el 31 de diciembre del 2017-2016 son como sigue:

	<u>Provisión para beneficios sociales</u>	<u>Participación trabajadores por pagar del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,401.00	2,871	5,272
Incrementos	22,910	13,463	36,373
Pagos	(21,365)	(2,871)	(24,236)
Ajustes	-	-	-
	<u>3,946</u>	<u>13,463</u>	<u>17,409</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,946	13,463	17,409

NOTA 10 – OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017-2016 son como sigue:

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones por pagar	8,940	2,566
Impuesto a la renta	6,687	755
Impuesto al Valor Agregado		<u>3,780</u>
	<u>15,627</u>	<u>7,101</u>

NOTA 11 – PATRIMONIO

Capital Acciones

Al 31 de diciembre de 2017 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 800 acciones de US\$ 1.

NOTA 12 – INGRESOS

Los ingresos por servicios por los años terminados el 31 de diciembre del 2017-2016 por un valor de US\$ 490.368, y 154.352 corresponden a la facturación por Servicios de Asesoría Tributaria y Legal.

Los ingresos del exterior por el año terminado al 31 de diciembre del 2017-2016 son por un valor de US\$ 2.050 y 1.850 respectivamente.

NOTA 13 – COSTOS DE LOS SERVICIOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un detalle de los costos y gastos de administración de los años terminados el 31 de diciembre de 2017-2017 es como sigue

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	Costo	Adminis- tración	Costo	Adminis- tración
Sueldos y beneficios		215.860		64.043
Honorarios		133.639		63.132
Mantenimiento		1.436		854
Servicios Públicos				61
Suministros		794		472
Póliza Seguro		8.691		419
Movilización		495		12
Viajes		9.019		1.239
Gestión		2.788		430
Gastos Bancarios		438		177
Promoción y publicidad		1.683		1.338
Arriendos		4.806		4.454
Otros		24.347		442
	-	<u>403.996</u>	-	<u>137.063</u>

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

El gasto del impuesto a la renta de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017-2016 comprende lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta:		
Corriente	15,954	3,579
Efecto de los cambios en el impuesto diferido		
	<u>15,954</u>	<u>3,579</u>

Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2017-2016 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	<u>Monto de las partidas</u>		<u>Impuesto a la renta</u>	
	2017	2016	2017	2016
Utilidad (perdida) antes de participación de empleados e impuesto a la renta	89,752	19,138	19,745	4,210
Ingresos exentos	(1,249)	-	(275)	-
Gastos no deducibles	1,614	-	355	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	50	-	11	-
Participación por Ingresos Exentos	180	-	40	-
	<u>90,347</u>	<u>19,138</u>	<u>19,876</u>	<u>4,210</u>
Participación de los empleados en las utilidades	(13,463)	(2,871)	(2,962)	(632)
Deducciones Adicionales	(4,368)	-	-	-
Base tributaria e impuesto a la renta sin reinversión	<u>72,516</u>	<u>16,267</u>	<u>16,915</u>	<u>3,579</u>
Base tributaria e impuesto a la renta con reinversión:				
Base tributaria e impuesto a la renta (22%)	72,516	16,267	(15,954)	(3,579)
Base tributaria e impuesto a la renta (12%)	-	-	-	-
			<u>(15,954)</u>	<u>(3,579)</u>
Impuesto a la renta Corriente			<u>(15,954)</u>	<u>(3,579)</u>
Efecto de ajuste por impuesto diferido			<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta determinado			<u>-</u>	<u>-</u>

TAXFIRM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2017 puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

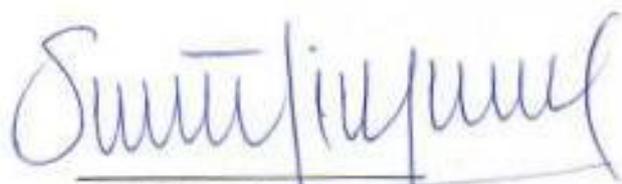
No existe anticipo de impuesto por ser empresa nueva.

Revisiones fiscales

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre del 2017.

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 03 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Santiago Mosquera
Representante Legal



Silvia Intriago
Contador General