

TAX-CONSULTINGROUP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

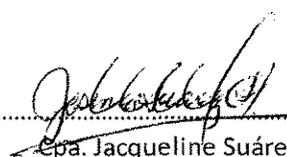
CONTENIDO:

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.
- ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO.
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
- RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO.

TAX CONSULTINGROUP S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalente de efectivo	6	84.739,20
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	7	42.800,25
Impuestos por recuperar		3.167,52
Total activos corrientes		130.706,97
Activo no corriente		
Propiedades y equipos, neto	8	40.051,61
Propiedades de inversión		
Inversión en compañía asociada		
Total activos no corrientes		40.051,61
Total activos		170.758,58
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras		-
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	9	67.081,24
Anticipo de Clientes	10	72.161,99
Beneficios a empleados	11	4.986,75
Dividendos y Prestamos a accionista por pagar	12	9.000,00
Pago Impuesto por pagar	13	4.457,07
Total pasivos corrientes		157.687,05
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras		-
Beneficios por planes definidos		-
Pasivos por impuesto diferido		-
Total pasivos no corrientes		-
Total pasivos		157.687,05
Patrimonio		13.071,53
Total pasivos y patrimonio		170.758,58

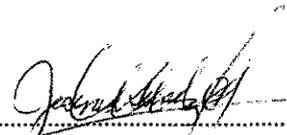

Eton. Hernani Mendoza Briones
Gerente General o Representante Legal


Epa. Jacqueline Suárez Chóez
Contador

TAX CONSULTINGROUP SA
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO AL DICIEMBRE 31, 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

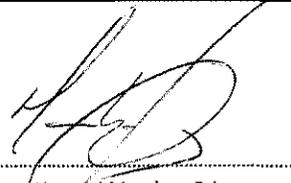
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas de bienes	16	111.883,21
<hr/>		
Total ingresos de actividades ordinarias		111.883,21
Gastos operacionales		
Gastos administrativos	17	(27.988,26)
Gastos de venta	17	(65.089,62)
Gastos financieros		-
Otros egresos, e ingresos, neto	18	(217,74)
<hr/>		
Total gastos operacionales		(93.295,62)
Utilidad antes del Impuesto a las ganancias		18.587,59
Impuesto a las ganancias		
<hr/>		
Utilidad neta		18.587,59
<hr/>		
Otro resultado integral		-
<hr/>		
Resultado integral del año		18.587,59

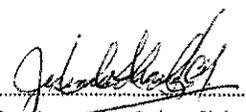

.....
Econ. Hernán Mendoza Briones
Gerente General o Representante Legal


.....
Cpa. Jacqueline Suárez Chóez
Contador

TAX CONSULTINGROUP SA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

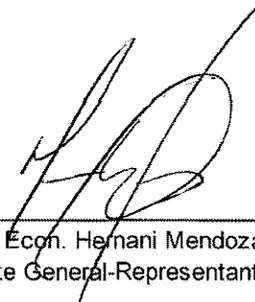
Movimientos	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS					Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Subtotal	Ganancia (perdida Acum.)	Otro resultado integral	Ganancia (perdida neta del ejercicio)	Resultados del ejercicio	
Saldos al 31 diciembre, 2016	800,00	736,29	-	736,29	-	-	11.535,24	11.535,24	13.071,53
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito Tributario Años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a diciembre 31, 2016	800,00	736,29	-	736,29	-	-	11.535,24	11.535,24	13.071,53
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a diciembre 31, 2016	800,00	736,29	-	736,29	-	-	11.535,24	11.535,24	13.071,53

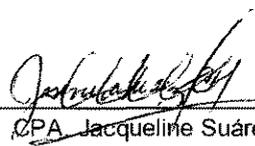

Econ. Hernani Mendoza Briones
Gerente General o Representante Legal


Cpa. Jacqueline Suárez Chóez
Contador

TAX-CONSULTINGGROUP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
 (Expresado en dólares)

Año terminado en	Diciembre 31,2016
Flujo de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibio de clientes	154.669,71
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-35.248,27
Impuesto a la ganancia pagado y trabajadores	
Intereses y comisiones pagadas	
Otros Cobros actividades de operación	700,00
Efectivo neto provisto por las actividades de operación:	<u>120.121,44</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Pago por compra de propiedades planta y equipos	-44.382,24
Pago por activos intangibles	
Efectivo pagado en compra de inversiones en acciones	
Efectivo recibido por prestamos de terceros	9.000,00
Efectivo recibido por anticipo de terceros	
Efectivo recibido por venta de propiedad planta y equipo	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-35.382,24</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido(pagado) en obligaciones con instituciones financieras y bancarias	
Pago de beneficios a empleados no corrientes	
Pago de dividendos y regalías	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	84.739,20
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	-
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>84.739,20</u>


 Econ. Hernani Mendoza
 Gerente General-Representante Legal

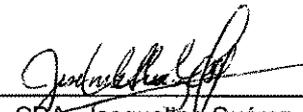

 CPA Jacqueline Suárez
 Contador

TAX-CONSULTINGGROUP S.A.
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares)

Año terminado en	Diciembre 31,2016
Ganancia Neta del ejercicio	12.271,53
Ajuste para conciliar la ganancia neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Provisión impuesto a las ganancias	3.527,92
Depreciación de propiedad, planta y equipo	788,72
Amortización de activos intangibles	-
Ajuste inversiones otros activos no corrientes	-
Provisión participación trabajadores	2.788,14
Provisión para la jubilación patronal y desahucio	-
Provisión para cuentas incobrables	-
Baja de propiedades, planta y equipo	-
Provisión obsolescencia de inventarios	-
Ganancia(pérdida) en venta de propiedad, planta y equipo	-
Efecto impuesto diferido	-
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes	-41.097,60
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	3.061,79
Disminución (aumento) en inventarios	-
Disminución (aumento) en anticipos de clientes	72.161,99
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por pagar	62.760,68
Disminución (aumento) anticipo proveedores	-1.700,00
Disminución (aumento) en otros pasivos corrientes	5.558,27
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>120.121,44</u>



Econ. Hernani Mendoza
Gerente General-Representante Legal



CPA. Jacqueline Suárez
Contador

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 709343 del 16 de Septiembre de 2016, y se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad Guayaquil, con fecha 19 de Septiembre de 2016. Su actividad económica es desarrollada en Guayas, Parroquia Tarquí, de la ciudad de Guayaquil.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a las actividades de planificar, elaborar, evaluar, implementar, supervisar, brindar asistencia técnica a proyectos de contabilidad, teneduría de libros y documentación de procesos.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 1 de Marzo del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Los estados financieros al 31 de diciembre 2016 fueron aprobados por los accionistas con fecha del acta de accionista del 19 de Abril del 2017.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

TAX-CONSULTINGGROUP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016.
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1	Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotales, políticas de contabilidad, y desagregación.	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 41	Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Mejora. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero del 2016
NIC 27	Permite utilizar el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2016
NIIF 10 NIC 28	Aclaran la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias.	1 de enero del 2016
NIIF 11	Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIIF 14	Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos.	1 de enero del 2016
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible y equivalente de efectivo, los depósitos a la vista en bancos locales y del exterior de libre disponibilidad e inversiones contables en menos de 90 días.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros a valor razonable. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en préstamos bancarios, proveedores, anticipos clientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios

en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Corresponden a pólizas de acumulación y posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Interés Ganado" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando la transacción de crédito excede la política de 180 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. En la actualidad no existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconoce a su costo amortizado cuando la transacción de crédito exceden la política de mercado de 180 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores

de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no realizó ninguna provisión de incobrable.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.6 Propiedades y equipos, neto

Son las propiedades y equipos utilizados para producir bienes o prestar servicios, registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende, edificaciones, muebles y equipos de oficina, equipo de computación, vehículos. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

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

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificaciones	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación y electrónicos	3 años

2.7 Deterioro de activos no financieros (P.P.E., Propiedades de Inversión, Inventarios, Inversión en Asociadas.)

Los activos sujetos a depreciación, al valor neto de realización, al método de participación entre otros similares se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida

por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de Diciembre 2016 no existen indicadores de deterioro para los activos antes analizados que generen una pérdida en función de su importe recuperable y su valor en libro.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

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

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos de cumplimiento y retención: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Al 31 de diciembre 2016 no se provisiono ningún beneficio a largo plazo de la compañía, ya que el número de personal y el inicio de actividades era muy corto para realizarlo.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos o servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los riesgos y beneficios a los clientes.

2.12 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: de Liquidez, crédito, mercados (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.2 Riesgos de mercado

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas.

3.3 Riesgo de crédito.

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, depósitos en bancos, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y cuentas por cobrar clientes.

TAX-CONSULTINGGROUP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016.
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u> <u>2016</u>
A) BANCO BOLIVARIANO	AAA

3.4 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2016, ha sido recursos suministrados de la operación del negocio. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

3.5 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración el horizonte de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 5 años) y largo (más de 5 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.

Adicionalmente, consistente la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras, proveedores, impuestos, IESS, otros a pagar) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>
Obligaciones financieras	-
Proveedores	64.556
Otras cuentas por pagar	20.969
	<u>85.525</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(84.739)</u>
Deuda neta	786
Total patrimonio neto	13.072
Capital total	800
Ratio de apalancamiento	98%

TAX-CONSULTINGGROUP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016.
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 la industria 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 que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio:

	2016	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activo financiero al costo amortizado</u>		
Efectivo Equivalente Efectivo	\$ 84.739,20	\$ -
Inversionrs mantenido a su vencimiento	\$ -	\$ -
Cuenta por Cobrar Clientes	\$ 41.097,60	\$ -
Total activo financiero	<u>\$ 125.836,80</u>	<u>\$ -</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>		
Proveedores	\$ 66.351,10	\$ -
Obligaciones Financieras	\$ -	\$ -
Total pasivos financieros	<u>\$ 66.351,10</u>	<u>\$ -</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

TAX-CONSULTINGROUP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016.
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

El valor en libros de los Activos y Pasivos financieros descritos en el 5%, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2016</u>
Efectivo(1)	72.861,99
Bancos locales(2)	11.877,21
Bancos del exterior(3)	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento(4)	-
	84.739,20

(1)Corresponde a Cheques de clientes dado por anticipos, que se depositaran al siguiente año.

(2)Corresponde los depósitos en la cuenta de la compañía que tienen en el Banco Bolivariano Cta. Cte. 464646-4.

7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

<u>Composición</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	\$ 41.097,60
(-) Estimación de cuentas incobrables (2)	\$ -
	\$ 41.097,60
Empleados	\$ 2,65
Anticipos a proveedores(3)	\$ 1.700,00
Depositos en garantía	\$ -
	\$ 42.800,25
	2016
<u>Por vencer</u>	\$ 34.977,60
<u>Vencidas</u>	
De 31 a 60 días	\$ 560,00
De 61 a 90 días	\$ 5.560,00
De 91 a 180 días	\$ -
Más de 181 días	\$ -
	\$ 41.097,60

(1) Detallamos la antigüedad de la cartera de clientes por cobrar al 31 diciembre 2016.

(2) No se realizó estimación de incobrables ya que hay la posibilidad que se cobre en el 2017 el total de esta cartera.

(3) El anticipo se entregó a Nobis para la separación de una oficina en el edificio Emporium, el cheque se anuló en el año siguiente y se emitió otro con valor diferente.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

Composición:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y equipos de oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de computación y electrónicos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2016				
Costo	\$ 4.727,01	\$ 35.083,33	\$ 1.030,00	\$ 40.840,34
Depreciación acumulada	\$ -118,18	\$ -584,72	\$ -85,83	\$ -788,73
Valor en libros	\$ 4.608,83	\$ 34.498,61	\$ 944,17	\$ 40.051,61

TAX-CONSULTINGROUP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016.
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.
 Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre
<u>Composición</u>	<u>31,2016</u>
Proveedores	64.555,89
Varios Acredores	2.525,35
	<u>67.081,24</u>
	<u>2016</u>
<u>Por vencer</u>	53.697,66
<u>Vencidas</u>	
De 31 a 60 días	10.858,23
De 61 a 90 días	
De 91 a 180 días	
	<u>64.555,89</u>

10. ANTICIPO DE CLIENTES

	Diciembre
<u>Composición</u>	<u>31,2016</u>
Personas Naturales	41.660,00
Sociedades	30.501,99
	<u>72.161,99</u>

Corresponde valor de Clientes entregados por servicios no dados al cierre del Balance.

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

		Diciembre
<u>Composición</u>		<u>31,2016</u>
Sueldos y Salarios		1.678,20
Participación de utilidades a trabajadores		2.788,14
Beneficios de ley a empleados	1	520,41
		<u>4.986,75</u>

(1)detalle del beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

Decimo Tercer Sueldo	100,00
Décimo Cuarto Sueldo	228,75
Vacaciones	191,66
Fondo Comun	0,00
	<u>520,41</u>

TAX-CONSULTINGROUP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016.
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

12. DIVIDENDOS Y PRESTAMO ACCIONISTA POR PAGAR

<u>Composición</u>		<u>2016</u>
Préstamo Accionista	1	9.000,00
		<u>9.000,00</u>

(1) Corresponde a un préstamo del Accionista Jorge Atilio Mendoza Mendoza que deposito en la cuenta de la compañía.

13. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Conciliación del resultado contable-tributario

<u>Composición</u>	<u>Diciembre</u> <u>31,2016</u>
Impuesto a la renta corriente	3.527,92
Impuesto a la renta diferido	-
	<u>3.527,92</u>
	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	15.799,45
Más: Gastos no deducibles	236,55
Menos: Ingresos no objeto de impuesto a la renta	-
Más: Gastos de ingresos no objeto de impuesto a la renta	-
Más: Ingresos no objeto de impuesto a la renta	-
Menos: Gastos de ingresos no objeto de impuesto a la renta	-
Menos: Ingresos exentos por inversiones en subsidiarias	-
Más: Gastos relacionados con ingresos exentos	-
Más: Participación de trabajadores por ingresos exentos	-
	<u>16.036,00</u>
Base imponible de impuesto a la renta	16.036,00
Tasa de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta causado	<u>3.527,92</u>
	<u>929,15</u>
Impuestos por retenciones por cancelar SRI	<u>4.457,07</u>

(b) Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

TAX-CONSULTINGGROUP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016.
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo. La Compañías ha sido constituida después del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (COPCI), por lo cual, no se ha determinado anticipos de impuesto a la renta.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, comprende 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016, se contabilizo una reserva legal del 6%.

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 Accionistas 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, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

<u>Composición</u>	Diciembre <u>31,2016</u>
Ventas de Servicios	111.883,21
	<u><u>111.883,21</u></u>

TAX-CONSULTINGROUP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016.
(Expresados en dólares de E.U.A.)

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

<u>Composición</u>	Diciembre	Diciembre
	<u>Gastos administrativo</u> <u>31,2016</u>	<u>Gastos de ventas</u> <u>31,2016</u>
Beneficios a empleados	10.886,94	13.541,76
Depreciación	410,53	378,19
Honorarios profesionales	-	-
Alquileres	1.500,00	1.500,00
Mantenimiento, Adecuaciones, Instalaciones	6.789,18	11.445,85
Seguros	688,81	688,81
Publicidad y propaganda	-	400,00
Otros menores	7.712,80	37.135,01
	<u>27.988,26</u>	<u>65.089,62</u>

18. OTROS GASTOS

<u>Composición</u>	Diciembre
	<u>Gastos administrativo</u> <u>31,2016</u>
Otros Gastos	217,74
	<u>217,74</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 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 y que ameriten una mayor exposición.