

MOORES ROWLAND ECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE			
(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de la venta de servicios		553,750	526,843
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores		(139,156)	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		(185,876)	(3,405)
Pagos de impuestos		(3,442)	-
Otros pagos		(141,710)	(287,576)
Total de flujos neto de efectivo procedente de actividades de operación		83,566	235,862
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN			
ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO:			
Pagos de cuentas por pagar largo plazo		(66,082)	(204,075)
Vencimientos corrientes de obligaciones a corto plazo		-	(31,594)
Total de flujos neto de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		(66,082)	(235,669)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		17,484	193
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		3,575	3,382
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	21,059	3,575

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.

Ab. Julio Jaramillo Engracia
Presidente

C.B.A Nory Olvera Briones
Contadora General

MOORES ROWLAND ECUADOR CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía Moores Rowland Ecuador Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Guayaquil y comenzó sus actividades de operación el 13 de julio del 2000, con el objeto principal de dedicarse a proveer servicios de auditoría a clientes controlados por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación.-

Los estados financieros de Moores Rowland Ecuador Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera - NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El Efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.-

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(f) Impuestos.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.
- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía valoró que no debió reconocer este impuesto.

(g) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(h) Beneficios a empleados.-

- (i) Beneficios Sociales.- Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- (i) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad y considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

- (j) Costos y gastos.-

Los costos de operación y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

- (k) Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- (l) Instrumentos financieros.-

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

- (i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros

disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

- (ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(m) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes. -

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera:

- NIC 7 – “Estado de flujos de efectivo - Iniciativa de revelación”, enmiendas con relación a que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.
- NIC 12 – “Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas”. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

(n) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que aún no están vigentes. -

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 – “Instrumentos financieros.”	1 de enero de 2018
NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.”	1 de enero de 2018

Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – “Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.”	Fecha a ser determinada
NIIF 16 – “Arrendamientos.”	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2 – “Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.”	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 40 – “Transferencia de propiedades de inversión.	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 28 – “Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016 Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28.	1 de enero de 2018
Modificaciones a las CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada.	1 de enero de 2018
CINIIF 23 La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017 Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	1 de enero de 2019

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2017	2016
Caja Chica	103	103
Bancos:		
Banco del Pacífico S.A.	3,841	77
Banco de la Producción S.A. Produbanco	178	178
Banco Internacional S.A.	16,937	3,217
	<u>21,059</u>	<u>3,575</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente, no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe los bancos tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	108,170	133,129
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	49,715	-
Préstamos a empleados	-	1,366
Préstamos a socios	85,677	85,677
Otras cuentas por cobrar	180,240	-
	<u>423,802</u>	<u>220,172</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen es como sigue:

<u>Activo:</u>	Saldos al 31-dic-16	Crédito tributario	Compensaciones	Saldos al 31-dic-17
Retenciones de impuesto a la renta	29,110	14,216	7,411	35,915
Crédito tributario IVA	19,203	68,594	79,856	7,941
	<u>48,313</u>	<u>82,810</u>	<u>87,267</u>	<u>43,856</u>

<u>Pasivo:</u>	Saldos al 31-dic-16	Pago y/o ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-17
Impuesto a la renta por pagar	5,638	5,638	12,252	12,252
IVA por pagar	10,645	115,490	113,352	8,507
Retención en la fuente del impuesto a la renta	2,873	3,732	3,727	2,868
Retención en la fuente del IVA	2,817	3,769	3,651	2,699
	<u>21,973</u>	<u>128,629</u>	<u>132,982</u>	<u>26,326</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	15,207	30,147
Menos 15% participación de trabajadores	(2,281)	(4,522)
Más Gastos no deducibles	42,767	-
Utilidad gravable	55,693	25,625
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
Impuesto a la renta causado	12,252	5,638

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende, un importe de US\$90,000 estimado por la Administración en años anteriores, para el reconocimiento del nombre comercial de la empresa y cuya contraparte ha sido registrada en el patrimonio, en el rubro “Otras reservas”, la base registro sería un estimado de los costos de la marca. Dicha estimación tiene en proceso el sustento del estudio técnico respectivo.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende, un importe que asciende a US\$977,803 que están constituidos por gastos que provienen por la ejecución del servicio contratado con la Superintendencia de Bancos del Ecuador, en relación al anticipo recibido del 45% de este contrato. El anticipo y los avances del trabajo contratado debían facturarse a la suscripción del acta de entrega definitiva. (Véase Nota 16).

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	210,625	7,065
Otras cuenta por pagar:		
Anticipo clientes	7,960	-
Otras	(1) -	293,000
	<u>218,585</u>	<u>300,065</u>

(1) Valores reclasificados a largo plazo.

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Obligaciones acumuladas consistían en:

	2017	2016
Beneficios sociales	(1) 9,728	15,762
Con el IESS	4,450	5,003
Participación de trabajadores	2,281	4,522
Otros	345	345
	<u>16,804</u>	<u>25,632</u>

(1) Los beneficios sociales se distribuyen de la siguiente manera:

	Saldos al 31-dic-16	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-17
Décimo tercer sueldo	702	7,732	7,681	651
Décimo cuarto sueldo	2,041	3,636	3,188	1,593
Vacaciones	12,849	11,016	5,317	7,150
Fondo de reserva	170	3,064	3,228	334
	<u>15,762</u>	<u>25,448</u>	<u>19,414</u>	<u>9,728</u>

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2017	2016
Préstamos a relacionada	(1) 531,154	194,810
Seguros Cóndor S.A.	(2) 355,994	417,813
Seguros Unidos S.A.	(2) 90,655	94,918
	<u>977,803</u>	<u>707,541</u>

- (1) Valores utilizados para cubrir obligaciones con Compañías de seguros, originadas por la ejecución de las pólizas en garantía por el contrato con la Superintendencia de Bancos del Ecuador. (Véase Nota 16).
- (2) Corresponden a pólizas en garantías por fiel cumplimiento de contrato, ejecutadas por la Superintendencia al declarar unilateralmente la terminación del contrato con la Superintendencia de Bancos del Ecuador. (Véase Nota 16).

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	21,059	3,575
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	423,802	220,172
		<u>444,861</u>	<u>223,747</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	<u>218,585</u>	<u>300,065</u>

NOTA 13. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 1,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos reportados por la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016
Auditoría externa	(1) 697,204	624,257
Otros ingresos	2,500	7,942
	<u>699,704</u>	<u>632,199</u>

(1) Corresponden a la prestación de servicios de auditoría externas.

NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Gastos de administración y ventas consistían en:

	2017	2016
Gastos de personal y honorarios	230,755	236,127
Movilización	137,739	45,619
Impuestos, tasas y gastos bancarios	26,407	19,091
Internet y energía eléctrica	24,951	14,175
Gastos de viajes	20,481	13,711
Arriendos	18,992	600
Mantenimiento y reparaciones	17,394	231,352
Gastos de gestión	13,106	2,368
Participación a trabajadores	2,281	4,522
Otros	194,672	39,009
	<u>686,778</u>	<u>606,574</u>

NOTA 16. CONTRATO CON LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DEL ECUADOR:

Con fecha 9 de septiembre del 2013 la Compañía celebró un contrato con la Superintendencia de Bancos del Ecuador para la asesoría en la aplicación de las Norma Internacionales de Información Financiera – NIIF, para las entidades del sistema financiero (público y privado) de seguros privados y de seguridad social, con un plazo de ejecución del contrato de 700 días calendarios y 60 días adicionales de conformidad con el acta de negociación, contados a partir de la entrega del anticipo.

El monto total del contrato de servicios suscrito con la Superintendencia de Bancos fue de US\$1,592,900 más IVA. Las condiciones de pago fueron: La entrega de un anticipo del 45% del valor del contrato que fueron desembolsados el 20 de septiembre del 2013, y tres pagos adicionales de 20%, 15% y 20%, a la recepción a satisfacción de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, de los entregables que se manifiestan en la cláusula décima primera del contrato.

Mediante resolución SCP-2015-026 firmada el 24 de marzo del 2015, por el Intendente Nacional de Gestión de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, el contrato fue declarado unilateralmente terminado, y se procedió a ejecutar las garantías de fiel cumplimiento del contrato por US\$83,706 más las garantías de buen uso del anticipo por US\$716.805. Finalmente, la Superintendencia de Bancos aplicó una multa por US\$103.585 aduciendo retrasos de los entregables.

Con fecha 23 de junio del 2015 la Compañía procedió a demandar a la Superintendencia de Bancos del Ecuador ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo en la ciudad de Guayaquil, solicitando se declare nulo la resolución SCP-2015-026 del 24 de marzo del 2015, y que sean resarcidos valores por daños y perjuicios.

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Con fecha 29 de enero del 2018 la Compañía firmó un convenio de pago con Seguros Condor S.A. por US\$338,994 cuyo motivo fue cubrir la deuda que a esa fecha mantenía con dicha institución por la ejecución de la póliza de buen uso de anticipo por parte de la Superintendencia de Bancos del Ecuador. La Compañía se comprometió a pagar 54 mensualidades de US\$6,250 cada una y una de US\$1,494, con lo cual cancela la totalidad del capital. Los intereses por esta deuda se fijaron en US\$35,818, los que se cancelaran en 6 mensualidades adicionales a término del pago del capital, en 5 cuotas de US\$6,250 y una adicional de US\$4,568. La fecha de este último pago sería el 8 de mayo del 2020.

Con excepción de lo revelado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe financiero (marzo, 23 del 2018) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo y tener que revelarse.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en febrero, 16 del 2018. y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.