

**MORGAN INTERNACIONAL AUDITORES
CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

Caracas 216 y Venezuela 1er Piso
Teléfono 3217041/09 3084214
morgan@andinanet.net
Quito – Ecuador

MORGAN INTERNACIONAL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(1) Entidad que Reporta

MOREANO & ESCALANTE ASCDOS CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Quito, Capital de la Republica del Ecuador, mediante escritura publica el 4 de julio de 2005. El objeto social de la compañía es brindar servicios de auditoria externa. Con fecha febrero de 2006, la Compañía reformó su estatuto social y cambio el nombre original por el de MORGAN INTERNACIONAL Cía. Ltda.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

MORGAN INTERNACIONAL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y otros no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

(b) Instrumentos Financieros

I. Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

II Efectivo y equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

III Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

MORGAN INTERNACIONAL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: otras cuentas y gastos por pagar.

(c) Muebles enseres y equipos

I. Reconocimiento y Medición

Las partidas de muebles enseres y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de muebles enseres y equipos fue determinado con base al valor razonable.

Los muebles enseres y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Cuando partes significativas de una partida de muebles enseres y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

II Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser determinado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en muebles enseres y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

III Depreciación

La depreciación de los elementos de muebles enseres y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de muebles enseres y equipos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

MORGAN INTERNACIONAL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	<u>33%</u>

(d) Reconocimiento de Ingresos ordinarios y Gastos

I. Servicios

El ingreso por prestación de servicios recurrentes es reconocido en resultados cuando el servicio es proporcionado.

II. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(e) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

(4) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conformen los criterios que se detallan a continuación.

MORGAN INTERNACIONAL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de las partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivos futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Los montos en libros de las cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable dado su vencimiento a corto plazo.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

(5) Efectivo

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

Bancos:		
Banco del Pichincha C.A.	US\$	<u>2.816</u>
	US\$\$	<u>2.816</u>

(6) Cuentas por Cobrar - Clientes

El detalle de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

Masflowers Cía. Ltda.	US\$	<u>504</u>
	US\$	<u>504</u>

MORGAN INTERNACIONAL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(7) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

Compañías relacionadas:	US\$	
Ordóñez & Arévalo Ascodos		516
Accionistas:		
Luis Moreano Ordóñez		5.298
Servicio de Rentas Internas:		
IVA		366
Retenciones fuente:		
Impuesto a la renta		<u>9</u>
	US\$	<u>6.189</u>

(8) Muebles enseres y equipos

El detalle de los muebles enseres y equipos al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

Costo:		
Muebles y enseres	US\$	4.971
Equipos de computación		<u>2.916</u>
	US\$	<u>7.887</u>

(9) Cuentas por Pagar

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

Accionistas:		
Elizabeth Álvarez	US\$	<u>10.966</u>
	US\$	<u>10.966</u>

MORGAN INTERNACIONAL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones de Trabajadores

El detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

15% participación trabajadores	US\$	<u>461</u>
.	US\$	<u><u>461</u></u>

(11) Capital Social

Está constituido por 400 participaciones autorizadas, suscritas y pagadas, de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (US \$ 1,00) cada una.

(12) Aportes Futuras Capitalizaciones

Corresponde a entregas en efectivo efectuadas por los accionistas para futuros aumentos de capital.

(13) Utilidades Disponibles

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal, un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero ésta puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

