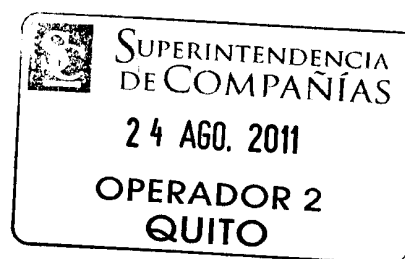


UHY Audit & Advisory Services

Cía.Ltda .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



CPA María del Carmen Torres
Julio del 2011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

1. INFORMACIÓN GENERAL

UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 8 de junio del 2007 bajo la denominación de MRIEcuador Cia. Ltda. e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de julio del 2007. El 14 de septiembre del 2007 cambió su razón social a UHY Audit & Advisory Services Cia. Ltda. y su objeto social constituye las actividades de consultoría que tenga por objeto identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, comprende además los servicios de asesoría y asistencia técnica, auditoría externa de estados financieros, auditoría interna, operativa, de estudios de costos de producción, gerencial, tributaria, de organización y sistemas, internacional, entre otros.

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 han sido emitidos con autorización de la gerencia y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas en la sesión que se realizará el 31 de diciembre del 2010. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS Y CUENTAS CONTABLES

a) Base de Presentación –

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de UHY Audit & Advisory Services al 31 de diciembre del 2010, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados.

Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

ii) Base de Medición

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

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de UHY Audit & Advisory Services se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

b) Flujos de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos y se presenta neto del sobregiro bancario.

c) Créditos por Prestación de Servicios y Otros Deudores –

Los créditos por prestación de servicios y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

d) Mobiliario y Equipos –

El mobiliario y equipos están valoradas al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

El gasto por la depreciación del mobiliario y equipos es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar la segregación de componentes debido a las características actuales de los activos. La estimación de la vida útil de los activos fijos es revisada y ajustada, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil del mobiliario y equipo se ha estimado como sigue:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina:	
Equipos de cómputo	33%
Equipos de oficina	<u>10%</u>

e) Deudas Comerciales –

Las deudas comerciales son reconocidas al valor razonable, generalmente al valor nominal de la obligación de pago.

f) Beneficios a Empleados -

Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

i) Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

La Compañía no ha considerado necesario efectuar una reserva por estos conceptos, puesto que estima que el gasto y el pasivo requeridos no serían significativos

g) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía reconoce los ingresos en función del servicio prestado, es decir por el método del devengado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

h) Utilidad por Acción -

La utilidad por acción básica se calcula como el cuociente entre la utilidad neta del ejercicio atribuible a los tenedores de acciones y el número promedio ponderado de acciones vigentes de la misma en circulación durante dicho ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica es la siguiente:

		Por el año terminado el
		<u>31 de diciembre del</u>
		<u>2010</u>
(Pérdida) utilidad atribuible a los tenedores de acciones	US\$	(3,818)
Número promedio ponderado de acciones		400
ganancia básica por acción		(9,545)

i) Reconocimiento de Gastos de Operación y Administración –

Los gastos de Operación y Administración se reconocen por el método del devengado.

j) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de resultados como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

k) Provisión para Impuesto a la Renta –

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en el rubro - otros resultados integrales (ORI), en cuyo caso el efecto también se reconoce en el patrimonio. Durante el 2010 y 2009 no existen partidas reconocidas en ORI.

La Compañía, debido a que el efecto no es significativo no ha reconocido el impuesto diferido.

3. Administración de Riesgo Financiero

Factores de Riesgo Financiero

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como es: a) riesgo de crédito y, c) riesgo de liquidez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación y normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (solo activos financieros, no pasivos).

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgo de crédito están compuestos principalmente por el efectivo en caja y bancos, créditos por servicios y otros créditos con partes relacionadas. Con el fin de disminuir el riesgo de la contraparte y que el riesgo asumido sea conocido y administrado por la Compañía, el efectivo en caja y bancos están representados por instrumentos de alta calidad y están colocados en un grupo diversificado de instituciones financieras de alta calidad de riesgo crediticio.

La Compañía no mantiene garantías para mitigar esta exposición. Adicionalmente, no existe historial reciente de cesación de pagos de las compañías relacionadas que hayan afectado de manera importante a la Compañía.

Las políticas crediticias de la Compañía establecidas para los clientes están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables; sin embargo, no permiten solicitar seguros para cubrir riesgos crediticios, cartas de crédito u otros instrumentos diseñados para minimizar los riesgos crediticios cuando fuera necesario.

El monto de la estimación para cuentas de dudoso cobro al 31 de diciembre del 2010 asciende a US\$ 9,741, la cual la Administración considera suficiente para cubrir el riesgo de pérdida de los créditos por ventas y otros créditos dudosos vencidos.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La estrategia financiera de la Compañía es mantener recursos financieros adecuados y acceso a liquidez adicional. Durante 2010, la Compañía ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas.

La gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que UHY Audit & Advisory Services mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

Gestión del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y el mercado en el que opera. La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se conoce en la industria de servicios financieros.

4. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financieras”

Aplicación de NIIF 1 “Adopción por Primera Vez”

Los estados financieros de UHY Audit & Advisory Services por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, representan los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por lo tanto se han aplicado las disposiciones de NIIF 1 al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1 la fecha de transición para UHY Audit & Advisory Services es el 1 de enero de 2009 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2010.

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Compañía ha aplicado a la fecha de transición todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1.

5. Saldos y Transacciones con Compañías y Partes Relacionadas

Un resumen de las transacciones con compañías relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

		<u>2010</u>
Estado de Resultados:		
Gastos operacionales:		
Regalías:		
Methodware	US\$	16,824
UHY International	US\$	<u>16,824</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

Un detalle de los saldos con partes relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

		<u>2010</u>
Balance general:		
Activos:		
Cuentas por cobrar (nota 7):		
Compañías relacionadas:		
UHY Management	US\$	<u>-</u>
Socios:		
José Luis Lasso		9,110
Gustavo Tobar		458
Asociación Lozada UHY		1,017
Alexandra Lima		-
Jimmy Palacios		<u>375</u>
		<u>10,960</u>
Funcionario:		
Felipe Sánchez		<u>6,520</u>
	US\$	<u>17,480</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar (nota 10):		
Compañías relacionadas:		
UHY International	US\$	4,800
UHY Management		3,417
Methodware		<u>-</u>
		<u>8,217</u>
Socios:		
Paola Sánchez		<u>-</u>
		<u>8,217</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Socio:		
Paola Sánchez		<u>-</u>
	US\$	<u>8,217</u>

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas, socios y funcionarios no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

6. Créditos por Prestación de Servicios y Otros Deudores

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

		<u>2010</u>
Clientes	US\$	112,843
Partes relacionadas		17,480
Anticipos a proveedores		1,195
Empleados		-
Otras		-
		<u>131,518</u>
Menos estimación para pérdidas por Deterioro		<u>(9,741)</u>
Total	US\$	<u>121,777</u>

7. Otros Créditos Fiscales

Un resumen de los otros créditos fiscales al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

		<u>2010</u>
Retenciones del IVA	US\$	29,128
Impuesto al Valor Agregado – IVA		30,745
Impuesto a la renta pagado en exceso		<u>732</u>
Total	US\$	<u>60,605</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el saldo de impuesto a la renta pagado en exceso corresponde a las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía. El exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo, o puede ser compensado con el impuesto a la renta o con los anticipos de impuesto a la renta de períodos futuros.

8. Mobiliario y Equipos

Un detalle del mobiliario y equipos al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

		<u>2010</u>
Muebles y enseres	US\$	3,593
Equipos de oficina		3,450
Equipos de computación		<u>18,951</u>
		25,994
Menos depreciación acumulada		<u>(9,986)</u>
Total	US\$	<u>16,008</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

El movimiento del mobiliario y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

		<u>2010</u>
Costo:		
Saldo al inicio del año	US\$	17,376
Adquisiciones		8,618
Ajustes		<u>-)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>25,994</u>
 Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	US\$	4,181
Gasto por depreciación del año		<u>5,805</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>9,986</u>

9. Deudas Comerciales y Otros Acreedores

Un resumen de las deudas comerciales y otros acreedores al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

		<u>2010</u>
Proveedores	US\$	15,357
Anticipos de clientes		2,000
Partes relacionadas (nota 6)		8,217
Otras acreedores		<u>4,283</u>
Total	US\$	<u>29,857</u>

10. Pasivos por Impuestos Corrientes y Otras Deudas Fiscales

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes y otras deudas fiscales al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

		<u>2010</u>
Impuesto al Valor Agregado – IVA	US\$	87,827
Retenciones e impuestos por pagar		<u>17,436</u>
Total	US\$	<u>105,263</u>

11. Beneficios a Empleados a Corto Plazo

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

Un detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

		<u>2010</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 12)	US\$	3,368
Beneficios sociales		4,542
Nómina por pagar		6,189
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		<u>1,729</u>
Total	US\$	<u>15,828</u>

12. Patrimonio de los Socios

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 400 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

13. Impuesto a la Renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2010, fueron las siguientes:

		<u>2010</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$	22,452
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 12)		(3,368))
		19,084
Más gastos no deducible		<u>72,524</u>
Utilidad gravable	US\$	<u>91,608</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$	<u>22,902</u>
Tasa impositiva efectiva		<u>1,20%</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

Situación Fiscal

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2008 al 2010 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

14. Ingresos por Servicios

Un detalle de los ingresos por servicios por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

		<u>2010</u>
Auditorías externas	US\$	426,501
Auditoría interna		61,337
Methodware		1,937
Procedimientos convenidos		9,639
Otros		<u>39,047</u>
Total	US\$	<u>538,461</u>

15. Gastos de Operación

Un detalle de los gastos de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

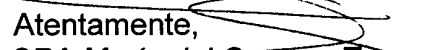
		<u>2010</u>
Sueldos	US\$	127,335
Bono de responsabilidad		82,960
Beneficios sociales		75,297
Honorarios		55,737
Arriendo y condominio		23,414
Teléfono, telex, correo, internet		13,203
Gastos de viaje		12,791
Reporte de gastos		9,272
Suscripciones y afiliaciones		8,039
Depreciación		5,805
Movilización		5,765
Útiles de oficina		4,239
Gasto de hospedaje		3,598
Alimentación		2,332
Capacitación		1,818
Seguros		1,556
Servicios básicos		1,508
Mantenimiento de oficina y equipos		1,259
Impuestos y contribuciones		770
Otros gastos operacionales		<u>4,200</u>
Total	US\$	<u>440,898</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA.
Al 31 de diciembre del 2010

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se produjeron y/o se estima eventos importantes que en mi opinión pudieran tener efecto significativo en la situación financiera de la Compañía.



Atentamente,

~~CPA María del Carmen Torres~~
Registro No. 17-915
CONTADORA GENERAL
UHY Audit & Advisory Services Cía. Ltda.