



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

53.436

MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/13



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

28 de abril, 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA., al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755
Auditor Externo
SC-RNAE 027



MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008 Y 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2008	años Nota No.	2009
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	34.440,62	3	29.627,00
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	88.049,09	4	70.426,45
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	-	5	7.281,58
Impuestos Diversos	17.025,59	-	11.917,05
Otros Activos Corrientes	13.948,19	-	-
	<u>153.463,49</u>		<u>119.252,08</u>
Total Activo Corriente			
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes Depreciables	83.983,40	6	90.637,77
Menos: Depreciación Histórica	<u>-47.671,21</u>	6	<u>-42.288,58</u>
DIFERIDOS:			
Pintura	-	-	248,67
Cargos Diferidos	-	-	18.551,20
Otros Activos no Corrientes	-	-	1.200,57
	<u>36.312,19</u>		<u>68.349,63</u>
Total Activo no Corriente			
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>189.775,68</u>		<u>187.601,71</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008 Y 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2008	años Nota No.	2009
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Cuentas y Documentos por Pagar	67.567,59	-	36.853,69
Pasivos Acumulados	35.078,44	7	46.818,66
Impuestos Diversos	16.868,93	-	9.811,12
Total Pasivo Corriente	119.514,96		93.483,47
 PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Jubilación Patronal	12.815,47	-	15.005,92
 PATRIMONIO:			
Capital Social	400,00	-	400,00
Reserva Legal	616,00	-	616,00
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	64.051,28	-	56.429,25
P/G. del Ejercicio Actual	-7.622,03	-	21.667,07
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio	70.260,72		94.118,24
TOTAL CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO	189.775,68		187.601,71

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.



MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

	años	
	2008	2009
INGRESOS:		
VENTAS DE SERVICIOS		
Auditoria	-420.927,39	-434.512,02
Contabilidad	-5.200,00	-4.460,00
Trabajos Especiales	-83.073,05	-103.709,94
Conversiones NIF	-16.203,50	-47.160,00
Total Venta Servicios	-525.403,94	-589.841,96
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	529.254,76	567.622,74
Utilidad Bruta	3.850,82	-22.219,22
Más Menos:		
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-2.264,86	-1.598,79
OTROS GASTOS (operacionales)	-	2.150,94
Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1.585,96	-21.667,07

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL social	RESERVAS legal	RESULTADOS acumulados	Neto Libro
Saldos Iniciales al 1 de Enero 2009	400,00	616,00	56.429,25	57.445,25
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	21.667,07	21.667,07
Saldos Finales al 31 de Dic. 2009	400,00	616,00	78.096,32	79.112,32

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

MOORE STEPHENS AUDITORES CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Expresado en U.E. Dólares

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	21.667,07
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	<u>-5.382,63</u>
	16.284,44
 Jubilación Patronal	 <u>2.190,45</u>
	<u>18.474,89</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes Depreciables	-6.654,37
Cargos Diferidos	-18.799,87
Otros Activos no Corriente	<u>-1.200,57</u>
	<u>-26.654,81</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -8.179,92

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y Bancos	-4.813,62
Cuentas y Documentos por Cobrar	-17.622,64
Pagos Anticipados	7.281,58
Impuestos Diversos	1.949,27
Otros Activos Corriente	-13.948,19
Cuentas y Documentos por Pagar	30.713,90
Pasivos Acumulados	<u>-11.740,22</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -8.179,92

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

MOORE STEPHENS AUDITORES CÍA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**

(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

Moore Stephens Auditores Cía.Ltda. fué constituida en la ciudad de Quito y existe bajo las leyes ecuatorianas, desde su inscripción en el Registro Mercantil, el veinte y dos de abril de mil novecientos noventa y seis, con un plazo de duración de noventa y nueve años.

El objeto principal de la Compañía es la prestación de servicios de auditoría externa, asesoría contable y tributaria, contabilidad y desarrollo de sistemas de computación aplicables al área financiera contable, tanto para personas naturales o jurídicas de Derecho Público, Privado, Mixto o de autogestión, de beneficencia, pública o privada sin fines de lucro.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C., las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF; considerando como periodo de transición el año 2009.

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.



A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Se registra al costo de adquisición, más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados.

c) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20
Equipos de Computación	33
Equipos de Comunicación	10

d) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

e) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del periodo en que se devenga.

f) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

g) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:**

Las reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

h) **EVENTOS SUBSECUENTES:**

Siendo que en los estados financieros y en la declaración a la Superintendencia no indica lo contrario, no manifiesto la existencia de cuentas contingentes y cuentas de orden.

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el periodo que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.



3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de las cuentas caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		500,00
Bancos		29.127,00
Produbanco	1.067,07	
Pacífico UIO	3.119,77	
Pacífico GYE	6.765,36	
Produbanco - cta. ahorros EUROS	18.174,80	
B/G		29.627,00

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de las cuentas y documentos por cobrar se forma así:

Clientes	75.456,83
Menos:	
Provisión cobros dudosos	-5.882,85
	69.573,98
Préstamos y anticipo a empleados	341,72
Reposición de gastos	510,75
B/G	70.426,45



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

5.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Anticipos Varios	3.111,01
Seguros Diversos	3.535,48
Ticketeras Pasajes	<u>635,09</u>
B/G	<u><u>7.281,58</u></u>



6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta, Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES			Saldo Neto Libro
	saldo inicial ene. 1,2009	Aumentos y Disminuciones movimientos		saldo actual dic. 31,2009	Aumentos y Disminuciones movimientos		
		débitos	créditos		débitos	créditos	
BIENES DEPRECIABLES							
Muebles y Enseres	4.112,52	653,08		4.765,60	2.043,04	109,35	2.613,21
Equipos de Oficina	7.265,74	1.413,79		8.679,53	2.461,92	764,06	5.453,55
Equipos de Computación	37.810,57		1.492,93	36.317,64	31.210,92	4.150,72	9.257,44
Vehículos	34.794,57	6.080,43		40.875,00	11.955,33	2.105,32	31.024,99
B/G	83.983,40	8.147,30	1.492,93	90.637,77	47.671,21	6.256,04	42.288,58
						873,41	48.349,19



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

7.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta de pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
Nómina por Pagar	-0,01
Décimo Tercer Sueldo	1.718,31
Décimo Cuarto Sueldo	3.271,89
Utilidad a/f de empleados	5.251,97
Diversos	1.861,44
IESS. aportes	5.585,72
Fondos de Reserva	145,23
Otros	28.984,11
B/G	46.818,66