



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



**GRANT THORNTON DBRAG
ECUADOR CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Informe de los Auditores Independientes

31 de marzo del 2014

A los Señores Socios de
GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.
Quito - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.,** los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera, los correspondiente Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultados, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo los años terminados en estas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera Niif(s).

Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.
Firma miembro de INPACT INTERNATIONAL ENGLAND



Ing. Augusto Batallas P.
RNCPA No. 27.765
RNAE 456

Quito, Ecuador
31 de Marzo del 2014

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 1)	19,890	9,065	Cuentas por pagar (Nota 5)	172,209	121,943
Cuentas por cobrar (Nota 2)	265,812	199,399	Pasivos acumulados (Nota 6)	95,956	58,607
Gastos Anticipados (Nota 3)	809	695	Total pasivo corriente	268,156	180,550
Total activo corriente	286,511	209,159	PASIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, Planta y Equipo (Nota 4)	59,390	68,675	Jubilación Patronal (Nota 7)	22,923	19,641
Otros Activos	3,700	3,400	Total Pasivo	291,079	200,191
Total activo	349,601	281,234	PATRIMONIO		
			Capital Social (Nota 8)	400	400
			Reserva Legal (Nota 9)	616	616
			Resultado de Años Anteriores (Nota 10)	64,704	62,872
			(Pérdida) / Utilidad del ejercicio	(7,198)	17,155
			Total Patrimonio	58,522	81,043
			Total pasivo y patrimonio	349,601	281,234

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Sra. María de los Angeles Guíjarro
GERENTE GENERAL


Sr. Becquer Azuero
CONTADOR GENERAL
Registro: 29573

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.
Estado de Resultados
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios:		
De auditoria	689,990	549,502
De contabilidad	98,930	9,000
De trabajos especiales	148,577	146,450
Conversiones NIIF	13,393	70,156
Servicios Legales	1,970	-
Total Ingresos	952,859	775,108
Gastos de Administración y Ventas	(965,493)	(746,356)
Pérdida / Utilidad Operacional	(12,633)	28,752
Otros Ingresos/Gastos, Neto	12,438	5,893
Total Otros Ingresos/ Gastos	12,438	5,893.00
Pérdida / Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta	(195)	34,645
15% Participación de Trabajadores (Nota 11)	0.00	(5,197)
Impuesto a la Renta (Nota 11)	(7,003)	(12,293)
Reduccion por Impuesto Diferido		
Pérdida / Utilidad Neta	(7,198)	17,155

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Sra. María de los Angeles Guijarro
GERENTE GENERAL


 Sr. Becquer Azuero
CONTADOR GENERAL
Registro: 29573

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	906,013	700,811
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(872,495)	(695,627)
	<hr/>	<hr/>
Flujo provisto por las actividades de operación	33,518	5,184
	(0)	
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activo fijo	(10,694)	(7,963)
	<hr/>	<hr/>
Flujo (utilizado) en las actividades de inversión	(10,694)	(7,963)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Dividendos Pagados	(12,000)	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo (utilizado) en las actividades de financiamiento	(12,000)	-
Disminución neta en el flujo de fondos	10,824	(2,779)
Efectivo al inicio del año	9,065	11,844
Efectivo al final del año	<u>19,890</u>	<u>9,065</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Sra. María de los Angeles Guíjarro
GERENTE GENERAL


Sr. Becquer Azuero
CONTADOR GENERAL
Registro: 29573

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Provisto por las Actividades de Operación**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pérdida) / Utilidad neta del ejercicio	(195)	17,155
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciaciones	19,979	19,730
Impuesto a la Renta	(7,003)	12,293
	12,781	49,178
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por Cobrar	(66,754)	(115,176)
Gastos Anticipados	(114)	8,857
Otros Activos	-	-
Cuentas por Pagar	50,257	29,406
Pasivos Acumulados	37,349	32,919
	<u>20,738</u>	<u>(43,994)</u>
Flujo neto provisto por las actividades de operación	<u>33,518</u>	<u>5,184</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Sra. Maria de los Angeles Guijarro
GERENTE GENERAL


Sr. Bécquer Azuero
CONTADOR GENERAL
Registro: 29573

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados de Años Anteriores	Unidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400	616	62,872	17,155	81,043
Transferencia			17,155	(17,155)	-
Unidad del Ejercicio				(7,198)	(7,198)
15% Participación Trabajadores					-
22% Impuesto a la Renta Causado			(12,000)		(12,000)
Distribución Utilidades			(3,323)		(3,323)
Obligaciones por beneficiarios definidos			64,704	-7,198	57,506
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	616	64,704	-7,198	81,043
Saldo al 31 de diciembre del 2011	400	616	63,742	(870)	63,888
Transferencia			(870)	870	0
Distribución Utilidades				34,644	34,644
Pérdida del Ejercicio				(5,197)	(5,197)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400	616	62,872	(12,293)	81,043

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Sr. Maria de los Angeles Cujjaro
GERENTE GENERAL


 Sr. Becquer Azuero
CONTADOR GENERAL
 Registro: 29573

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, mediante escritura pública, celebrada el 12 de marzo de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 22 de abril de 1996, con el nombre de D'BRAG CIA. LTDA. El 16 de septiembre del 2002 mediante escritura pública se aumenta el capital social de US\$ 80 a US\$ 400 y se cambia de denominación a MOORE STEPHENS D'BRAG AUDITORES CIA. LTDA. Con escritura pública del 19 de septiembre del 2006 se cambia la denominación social a MOORE STEPHENS AUDITORES CIA. LTDA. Con escritura pública del 17 de septiembre del 2010, inscrita en el Registro Mercantil el 5 de noviembre del 2010, MOORE STEPHENS AUDITORES CIA. LTDA. cambia su denominación a GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

El objeto social 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, selección de personal para el área financiera, cursos de capacitación en las áreas afines, estudio de factibilidad. En consecuencia, la sociedad presta sus servicios a cualquier persona natural o jurídica, de derecho público, privado, mixto o de autogestión, de beneficencia pública o privada sin fines de lucro.

Mediante convenio privado, la compañía ostenta la representación de Grant Thornton International, mediante certificado celebrado el 1 de mayo del 2011, este hecho no ha implicado un cambio de denominación social.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.IC1.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos, GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA. , adoptó y aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera Niif(s) a partir del 1 de enero del 2010, estableciéndose el año 2009, como el periodo de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

Base de medición

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

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen efecto importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en la siguiente nota: Estimación de la vida útil de los activos fijos, especialmente Vehículos, se toma como estimación de vida útil 8 años.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Cuentas por Cobrar

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura por la prestación del servicio. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

Intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan sobre la base de su vida útil estimada en tres años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

Propiedades, Planta y Equipo

Están expresados al costo, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33,33%
Vehículos	12,5%
Pinturas	10%

Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Provisión para Jubilación Patronal

La provisión para jubilación patronal y desahucio por tiempo de servicios se determina de acuerdo con los dispositivos legales vigentes, y se registra con cargo a resultados a medida que se devenga, por el monto que correspondería pagar si el personal se retirase a la fecha del estado de situación financiera. Por tal motivo la compañía estableció una reserva matemática anual, basada en el estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, autorizados por la Superintendencia de compañías.

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Participación Trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde al reconocimiento de ingresos y depreciación de activos fijos.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23%, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 23%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2013 y 2012 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de servicios son reconocidos cuando se ha prestado el servicio de manera efectiva, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	700	700
Bancos	18.690	7.865
Fondo Movilización	500	500
Total	<u>19.890</u>	<u>9.065</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	108.256	99.216
Impuestos anticipados	41.329	28.452
Cuentas de personal	433	67
Anticipos	7.760	6.527
Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Impuesto Diferido	-	227
Cuentas por Cobrar Relacionadas	109.462	69.005
Provisión para Cuentas Incobrables	(1.428)	(4.095)
Total	<u>265812.</u>	<u>199.399</u>

3. Gastos Anticipados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros Anticipados	-	622
Ticketeras Pasajes	809	73
TOTAL	<u>809</u>	<u>695</u>

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2013 y 2012****4. Propiedades, Planta y Equipo**

Conformado por:

2013

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Equipo de Oficina	19.303	6.757	12.546
Muebles y enseres	15.359	7.460	7.899
Vehículos	63.642	35.131	28.511
Equipos de Computación	62.188	51.732	10.386
Pinturas	503	455	48
Software	4.500	4.500	-0
TOTALES	<u>165.425</u>	<u>106.035</u>	<u>59390</u>

2012

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Equipo de Oficina	14.921	5.318	9.603
Muebles y enseres	14.881	5.968	8.913
Vehículos	63.643	27.176	36.467
Equipos de Computación	56.285	44.191	12.094
Pinturas	502	405	97
Software	4.500	3.000	1.500
TOTALES	<u>154.732</u>	<u>86.058</u>	<u>68.674</u>

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Costo			
Saldo Inicial	154,732		146,769
Compras	10,693		7,963
Bajas	-		-
Total	<u>165,425</u>		<u>154,732</u>

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Depreciación Acumulada			
Saldo Inicial	86.057		66.327
Adiciones	19.979		19.730
Ajustes adopción Niifs			
Total	<u>106.036</u>		<u>86.057</u>

5. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Proveedores Nacionales	86.585		61.315
Otras (1)	85.615		60.628
Total	<u>172.200</u>		<u>121.943</u>

(1) Incluye préstamos de Dbrag Contadores por US\$ 81,164.79 al 31 de diciembre del 2013 y 2012, originados básicamente por pagos a nombre de Grant Thornton Dbrag Ecuador Cia. Ltda

6. Pasivos Acumulados

Conformado por:

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>US\$</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Impuestos a pagar	8.206	8.873
Obligaciones con el less	9.282	8.099
Obligaciones laborales (1)	52.046	38.632
Otros pasivos acumulados (2)	26.421	3.003
Impuestos Diferidos		
Provisiones		
Total	<u>95.956</u>	<u>58.607</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 incluye básicamente Sueldos por Pagar US\$29.164 Décimo Tercer Sueldo por US\$ 2.604, Décimo Cuarto por US\$ 4.066 y 15% Participación Trabajadores por US\$ 1.165,28. Al 31 de diciembre del 2012 incluye básicamente Sueldos por Pagar US\$26.509 Décimo Tercer Sueldo por US\$ 2.423, Décimo Cuarto por US\$ 3.338 y 15% Participación Trabajadores por US\$ 1.165,28.

(2) Incluye valores de Multas.

7. Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2013, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido.

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital de la compañía corresponde a 400 participaciones de US\$ 1 cada una.

9. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2013, la compañía no ha registrado dicha apropiación, por considerar que el monto acumulado ha superado el 20% del capital suscrito y pagado.

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2013 y 2012****10. Resultado de años anteriores**

Al 31 de diciembre del 2013 mantiene utilidades acumuladas por US\$ 64.703 (incluye US\$ 6.036 originado por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, US\$ 3323 por obligaciones por beneficios definidos y US\$12000 por repartición de utilidades) y al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene utilidades acumuladas de años anteriores por US\$ 62.872 (en el cual se incluye US\$ 6.036 originado por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera).

11. Ingresos

Conformados por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios:		
De auditoría	689.990	549.501
De contabilidad	98.930	9.000
De trabajos especiales	148.577	146.450
Conversiones NIIF	13.393	70.156
Servicios Legales	1.970	-
Total Ingresos	952.859	775.107

12. Gastos

Conformados por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empleados	614864.38	490391.39
Honorarios	15923.58	13372.29
Costos Relacionados	92245	52132
Gastos Corrientes	217477	184781
Provisiones	19979	19731
Otros Gastos	12007	3438
Total Gastos	974509	765858

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

13. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta, aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida / Utilidad del Ejercicio	(195)	34.644
15% Participación Trabajadores	-	(5.197)
Utilidad antes de impuestos	(195)	29.447
Mas: Gastos no deducibles	32.028	31.115
Menos: Rentas Excentas	0.00	(299)
Otras	0.00	(6.816)
Utilidad Antes de Impuestos	31.833	53.447
22% y 23 % Impuesto a la Renta	7.003	12.293
Impuesto Diferido	0	0
Impuesto a la Renta Contable	<u>7.003</u>	<u>12.293</u>

14. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía ha firmado contratos de arrendamiento de las oficinas y bodega donde opera la compañía, cuya cuantía de arriendo asciende a US\$ 1,365 mensual.

15. Contingencias

A la fecha del informe, no se presentan compromisos ni contingencias según la confirmación de nuestros abogados que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y 2012, y la fecha de emisión de los estados financieros 21 de marzo del 2014 y 29 de marzo del 2013, respectivamente no han existido eventos subsecuentes con impacto en los Estados Financieros, que ameriten su revelación.