

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Quito - Ecuador
www.proaudit.de



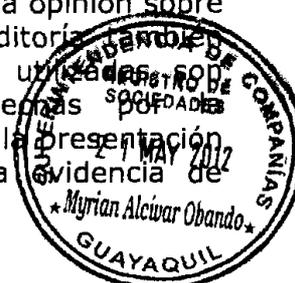
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ecuador@proaudit.de

A LOS SEÑORES SOCIOS

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros de MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, y evolución del patrimonio por el año terminado esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
5. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Marzo 30 de 2012



Ing. Javier Soria
ProAudit Ecuador Cla. Ltda.
Gerente General
Registro Nacional de Auditores Externos 524
Quito - Ecuador



MOORE STEPHENS & ASOCIADOS
BALANCE GENERAL AL 31 de diciembre de 2011

(En USD dolares)

	Netas	31 de Diciembre 2010	31 de Diciembre 2011	Variación 2010 vs 2011
ACTIVO				
Activo corriente				
Disponible	1	\$ 100	16,088	15,988
Inversiones - Neto		\$ -	0	0
Deudores	2	\$ 15,375	53,491	38,116
Inventarios - Neto		\$ -	0	0
Impuestos	3	\$ 976	11,309	10,331
Inventario en tránsito				
Diferidos-Neto				
Otros Activos				
Total Activo Corriente		\$ 16,453	\$ 80,886	
Activo no corriente				
Inversiones - Neto				
Propiedad Planta y Equipo - Neto	4	\$ 7,272	6,763	-479
Diferidos - Neto				
Membresías			990	990
Ctas por cobrar Largo Plazo				
Total Activo No Corriente		\$ 7,272	\$ 7,753	
TOTAL ACTIVO		\$ 23,724	\$ 88,639	
Cuentas de orden deudoras				
Cuentas de orden acreedoras por contra				
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo corriente				
Obligaciones Corrientes	5	\$ 15,293	6,880	-8,413
Proveedores				
Nacionales	6	\$ 14,780	95,092	80,312
Exterior				0
Otras Cuentas por Pagar				
Impuestos Gravámenes y Tasas	7	\$ 1,589	6,555	4,966
Pasivos Estimados y Provisiones				
Obligaciones Laborales	8	\$ 758	6,580	5,824
Otros Pasivos				
Impuesto de Renta Diferido				
Total Pasivo Corriente		\$ 32,419	\$ 115,206	
Pasivo no corriente				
Provisiones mayores a Un año		\$ -	-	
Total Pasivo no Corriente		\$ -	-	
TOTAL PASIVO		\$ 32,419	\$ 115,206	
Patrimonio				
Capital Social	9	\$ 1,000	1,000	
Aportes futuras Capitalizaciones				
Reservas				
Superávit Método de Participación				
Utilidad o (Pérdida) Neta del Ejercicio	10	\$ (6,694)	(17,843)	
Resultados de Ejercicios Anteriores			(6,694)	
Superávit por Valorización				
TOTAL PATRIMONIO		\$ (6,694)	\$ -26,537	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 23,724	\$ 88,639	

Cuentas de orden acreedoras
 Cuentas de orden deudoras por contra

Las notas Adjuntas son parte integral de los Estados Financieros
 Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.



MOORE STEPHENS & ASOCIADOS
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(En dolares)

	<u>Notas</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2010</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2011</u>
Ingresos Netos Operacionales	11	\$ 24,163	\$ 272,666
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, beneficios e IESS	12	\$ 12,299	\$ 160,064
Honorarios	13	\$ 14,567	\$ 90,722
Otros servicios	14	\$ 2,607	\$ 31,489
Viaje	15	\$ 4,372	\$ 7,989
Gastos Financieros Locales	16	\$ 12	\$ 244
Total Gastos Operacionales		\$ 33,857	\$ 290,509
(UTILIDAD) UTILIDAD OPERACIONAL		\$ (9,694)	\$ (17,842)
(UTILIDAD) BRUTA DEL EJERCICIO		\$ (9,694)	\$ (17,842)

Las notas Adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.



MOORE STEPHENS & ASOCIADOS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(En dolares)



	Capital Social (Nota 17)	CAPITAL POR COBRAR	APORTES (Nota 17)	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	Resultados de Ejercicios Anteriores	UTILIDAD DEL EJERCICIO	Total Patrimonio
Saldo Inicial	\$ 1,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (9,694)		\$ (8,694)
CAPITALIZACION								\$ -
DISTRIBUCION UTILIDAD								\$ -
Aumento de Valorizaciones								\$ -
Revalorización del Patrimonio								\$ -
Aportes Futuras Capitalizaciones								\$ -
Aumento de Valorizaciones								\$ -
Perdida neta del año							\$ (17,843)	\$ (17,843)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ 1,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (9,694)	\$ (17,843)	\$ (26,537)

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2011.

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA. es una empresa que presta servicios relacionados con la Auditoría y que se estableció en el Ecuador en el mes de Septiembre del 2010 y tiene por objeto brindar servicios de auditoría y verificación contable.

POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los ejercicios presentados en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

ESTADOS FINANCIEROS

Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 constituyeron los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)



<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2013
NIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIF 11	Mejora. Acuerdos Conjuntos	1 de enero del 2013
NIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decapado en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013
NIC 12	Enmienda. Presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realiza a través de la venta, por lo que se requiere aplicar tasa de impuestos para operaciones de venta	1 de enero del 2012
NIF 7	Enfasis en la interacción entre revelaciones cualitativas y cuantitativas respecto de la naturaleza y extensión de los riesgos de instrumentos financieros	1 de enero del 2011
NIC 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otros resultados integrales	1 de julio del 2012

La Compañía está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

ACTIVOS

Nota 1

Fondos Efectivos

Los fondos disponibles de caja y cuentas corrientes, son aquellos que están debidamente segregados y son de disponibilidad inmediata, sin que pese sobre ellos gravamen o restricción alguna. El monto al cierre en este 2011 ascendía a US\$16.086,38

Nota 2

Cuentas por Cobrar Clientes

Este valor está conformado por cuentas por cobrar a clientes por US\$53,491 que incluyen un valor de US\$454.13 de cuentas por cobrar relacionadas, menos la provisión de cuentas incobrables de US\$134,02.



Nota 3

Créditos Fiscales

Corresponde a Impuesto al valor agregado por un valor de US\$5.374.70, US\$248.20 e impuesto a la Renta de US\$5.686,32 de retenciones hechas a la empresa en el ejercicio.

Nota 4

Propiedad planta y equipo

Los activos fijos de propiedad de la compañía que corresponden a Maquinaria y Equipo han sido registrados al valor de compra. Adicionalmente realizamos un peritaje sobre dichos valores y concordamos con los valores. Aquí únicamente se manifiesta el neto, es decir el valor Bruto, menos la Depreciación.

El valor está compuesto por \$ 6.792,63 de equipo de computación.

Depreciaciones

La Ley determina que esta se calcula en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que fluctúa entre cinco y veinte años, de acuerdo con el siguiente detalle:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10 %
Vehículos	20 %

PASIVOS

Nota 5

Obligaciones Corrientes

La compañía tiene obligaciones por US\$6.880,00 para con varios proveedores nacionales, de los cuales los mayores son de servicios profesionales.

Nota 6

Proveedores Nacionales

La compañía tiene un monto de US\$95.092,00 que corresponden principalmente a Moore Stephens Profile.

Nota 7

Impuestos

Corresponden a retenciones por pagar por el monto de US\$6.554,55.



Nota 8

Obligaciones Laborales

Corresponden a las provisiones de decimo tercero y decimo cuarto sueldo por pagar y asciende a US\$6.680.

PATRIMONIO

Nota 9

Capital Social

El capital social según escritura es de US\$1.000,00 de los cuales el 99% es de propiedad de MS Global LLC y el 1% restante es del Señor Vladimir Niama Amoroso.

Nota 10

Utilidad del Ejercicio

El resultado del ejercicio 2010 tuvo una pérdida por el monto de US\$9.694,00 y en el 2011 hubo una pérdida de US\$17.842,81 que se espera sea cubierta durante el año 2012.

ESTADO DE RESULTADOS

Nota 11

Ventas

Durante el año 2011 la compañía vendió el monto de US\$272.097,80 USD correspondiente a sus servicios profesionales. Cabe indicar que tuvo otros ingresos por US\$568,65.

Nota 12

Sueldos, beneficios e IESS

Corresponden a sueldos del personal que labora bajo relación de dependencia y ascienden a US\$160.064,22

Nota 13

Ascienden a \$ 90.721,76 correspondientes a Gastos de Administración de



Nota 14

Otros Servicios

Corresponden al pago de Gastos de Administración por US\$6.051,92, arriendos por US\$2.800,00, Gastos de Gestión por US\$7.989,23, Servicios Básicos, entre otros, totalizando \$31.489

Nota 15

Viajes

El valor pagado en viajes nacionales (entre Quito y Guayaquil) de funcionarios, para capacitación y atención a clientes y asciende a US\$7.989,23

Nota 16

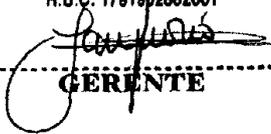
Gastos Financieros

Los gastos de este periodo ascienden a \$ 244,35

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

PROAUDIT
COMPAÑIA LIMITADA
R.U.C. 1701002002001


GERENTE

