

2013



Fernando X. RIZZO

Auditor
Independiente

MOORE STEPHENS

**[Opinión del Auditor al juego completo de los
estados financieros adjuntos]**

Documento emitido para el cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, según Resolución N° SC.SG.DRS.G.12.003 según Registro Oficial N° 676 de Abril 04, 2012. Es de uso exclusivo para la Compañía.

INDICE

Opinión del auditor independiente sobre el juego completo de estados financieros
a **Diciembre 31, 2012**

Estado de situación financiera al final del periodo

Estado del resultado integral del periodo

Estado de cambios en el patrimonio del periodo

Estado de flujos de efectivo del periodo

Notas que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar de los Estados Unidos de América
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicios de Rentas Internas
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IPCU	-	Índice de Precios al Consumidor Urbano

A los miembros de la Junta General de Socios
de la Compañía

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Fui contratado para auditar los estados financieros adjuntos de MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera a Diciembre 31, 2012, el estado de resultado integral, 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. Los estados financieros del ejercicio económico 2011 que se presentan únicamente para efectos comparativos fueron examinados por otro Auditor Independiente, quien emitió su dictamen con fecha Marzo 30, 2012, emitió una opinión sin salvedad.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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 del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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 también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA. a Diciembre 31, 2012 y los cambios en su patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Distrito Metropolitano de Quito, Marzo 05, 2013

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2 N° 569

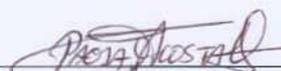


Fernando X. Rizzo
No. de Licencia
Profesional: 33.954

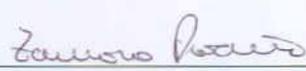
MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre 31, <u>2012</u> <u>2011</u> (U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes de caja	3	48,329	16,086
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	155,904	53,491
Activos por impuestos corrientes	8	1,565	11,309
Total activos corrientes		<u>205,798</u>	<u>80,886</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar largo plazo		990	990
Propiedades, planta y equipo	6	19,504	6,793
Otros activos		6,759	-
Total activos no corrientes		<u>27,253</u>	<u>7,783</u>
TOTAL		<u>233,051</u>	<u>88,669</u>

Véase notas a los estados financieros



 Paola Acosta Ortiz
 Gerente General

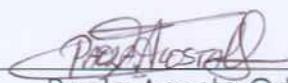


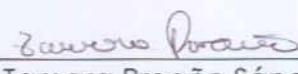
 Tamara Proaño Sánchez
 Contadora

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	Diciembre 31, <u>2012</u> <u>2011</u> (U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	136,380	101,971
Pasivos por impuestos corrientes	8	19,227	6,555
Pasivos acumulados	9	27,025	6,680
Total pasivos corrientes		<u>182,632</u>	<u>115,206</u>
Total pasivos:		<u>182,632</u>	<u>115,206</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	10	1,000	1,000
Reservas		-	-
Resultados acumulados		49,419	(27,537)
Total activos no corrientes		<u>50,419</u>	<u>(26,537)</u>
TOTAL		<u>233,051</u>	<u>88,669</u>

Véase notas a los estados financieros

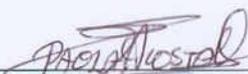

 Paola Acosta Ortiz
 Gerente General

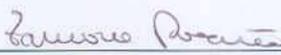

 Tamara Proaño Sánchez
 Contadora

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	<u>Notas</u>	Enero 01 a Diciembre 31,	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(U.S. dólares)	
INGRESOS		559,464	272,666
EGRESOS OPERATIVOS			
Gastos de administración	11	(239,752)	(160,064)
Honorarios profesionales		(113,893)	(90,722)
Gastos operativos	11	(93,341)	(39,723)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>112,478</u>	<u>(17,843)</u>
Participación de trabajadores		(16,873)	-
Impuesto a la renta		<u>(18,649)</u>	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u><u>76,956</u></u>	<u><u>(17,843)</u></u>

Véase notas a los estados financieros

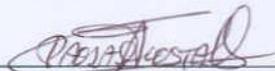

 Paola Acosta Ortiz
 Gerente General


 Tamara Proaño Sánchez
 Contadora

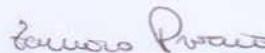
**MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Capital social	Reservas		Total
		Legal	Resultados acumulados	
(U.S. dólares)				
Saldos al 1 de enero de 2011	1,000	-	(9,694)	(8,694)
Resultado integral del año			(17,843)	(17,843)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1,000	-	(27,537)	(26,537)
Resultado integral del año			76,956	76,956
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1,000	-	49,419	50,419

Véase notas a los estados financieros



Paola Acosta Ortiz
Gerente General



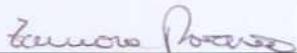
Tamara Proaño Sánchez
Contadora

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	461,992	240,550
Pagado a proveedores y empleados	(422,246)	(287,420)
Impuestos pagados	(18,649)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>21,097</u>	<u>(46,870)</u>
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, neto	<u>(17,688)</u>	<u>(1,971)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(17,688)</u>	<u>(1,971)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos recibidos de socios	<u>28,834</u>	<u>64,827</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>28,834</u>	<u>64,827</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	32,243	15,986
Comienzo del año	<u>16,086</u>	<u>100</u>
FIN DE AÑO	<u><u>48,329</u></u>	<u><u>16,086</u></u>

Véase notas a los estados financieros


 Paola Acosta Ortiz
 Gerente General


 Tamara Proaño Sánchez
 Contadora

**MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 05 de agosto del 2010 en la capital de la Provincia del Pichincha, República del Ecuador con el nombre de MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA. mediante Resolución N° SC.IJ.DJC.G.10.0005760, N° 17.027 del Registro Mercantil.

La actividad principal es la prestación de servicios de auditoría interna o externa de estados financieros, auditorías especiales previamente convenidas y otros trabajos relacionados con la contabilidad y auditoría.

RUC: 0992684038001 ante el Servicio de Rentas Internas, ante la Superintendencia de Compañías su expediente es el N° 62875.

En la actualidad tiene oficinas en la ciudad de Quito y en la ciudad de Guayaquil.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros de MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2012, aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 23 de febrero del 2013.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Si hubieren sobregiros

estos son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas.

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles para determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocida la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El un activo por impuesto diferido se reconoce, por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.9.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en sus utilidades del año. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1 Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al cliente la ejecución de los contratos

suscritos por los servicios estimados con fiabilidad respecto a la forma y los términos del pago de los clientes y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición al valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Un resumen de caja y equivalente de caja es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Banco Pichincha	47,979	15,986
Caja	350	100
Total	<u>48,329</u>	<u>16,086</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	142,800	43,271
(Menos Provisión créditos incobrables)	(1,555)	(134)
	<u>141,245</u>	<u>43,137</u>
Anticipos a proveedores	1,617	4,000
Empleados	1,099	454
Otras cuentas por cobrar	11,943	5,900
Total	<u>155,904</u>	<u>53,491</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Costo o valuación	27,777	10,089
Depreciación acumulada	(8,273)	(3,296)
Total	<u>19,504</u>	<u>6,793</u>

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Clasificación		
Muebles y enseres	638	638
Equipos de computación	27,139	9,451
Total	<u>27,777</u>	<u>10,089</u>

Los movimientos del costo histórico de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Totales
Enero 1, 2011	-	7,480	7,480
Adiciones	638	1,971	2,609
Diciembre 31, 2011	638	9,451	10,089
Adiciones	-	17,688	17,688
Diciembre 31, 2012	638	27,139	27,777

Los movimientos de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Totales
Enero 1, 2011	-	(207)	(207)
Gasto depreciación	-	(3,089)	(3,089)
Diciembre 31, 2011	-	(3,296)	(3,296)
Gasto depreciación	(64)	(4,913)	(4,977)
Diciembre 31, 2012	(64)	(8,209)	(8,273)

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	129,319	101,324
Otras	7,061	647
Total	136,380	101,971

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores locales incluye principalmente saldos por pagar por servicios y honorarios profesionales.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente	1,565	5,375
Crédito tributario de Impuesto a la renta	-	5,686
Crédito tributario del IVA	-	248
Total	<u>1,565</u>	<u>11,309</u>

Un resumen de pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta	3,279	-
Retenciones en la fuente	15,948	6,555
12% IVA pagado	-	-
Total	<u>19,227</u>	<u>6,555</u>

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción- Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el exterior durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado

9. PASIVOS ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
IESS por pagar	5,233	2,510
XIII y XIV sueldos	4,849	3,472
Participaciones	16,871	-
Sueldos y liquidaciones	72	698
Total	<u>27,025</u>	<u>6,680</u>

Participación de trabajadores— De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

10. PATRIMONIO

11.1 Capital Social – Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 1,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Enero 1 - Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Gastos de administración:		
Sueldo	168,159	116,419
Aportes al seguro social	28,267	16,210
Beneficios sociales	<u>43,326</u>	<u>27,435</u>
	239,752	160,064
Gastos operativos:		
Servicios básicos	-	-
Gastos de viaje	17,846	10,396
Pagos por otros servicios	15,209	8,783
Gastos de gestión	6,532	5,310
Gasto por depreciación	4,977	3,089
Arrendamiento inmueble	23,736	3,241
Transporte	6,628	1,008
Provisión incobrables	1,421	-
Materiales y suministros	3,947	3,697
Otros	<u>13,045</u>	<u>4,199</u>
	93,341	39,723

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 05, 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de febrero del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.



Paola Acosta Ortiz
Gerente General



Tamara Proaño Sánchez
Contadora
