

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

MOORE & STEPHENS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4-5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-25

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
CINIFF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios
de Moore Stephens & Asociados Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Moore Stephens & Asociados Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Moore Stephens & Asociados Cía., Ltda. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Moore Stephens & Asociados Cía. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis – Provisión para Jubilación Patronal

Llamamos la atención sobre el contenido de la nota 11 que revela que, en relación con las obligaciones por beneficios definidos, la Compañía ha constituido la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, sin considerar los efectos sobre otros resultados integrales, tal como lo establece la NIC 19; adicionalmente, la provisión para jubilación patronal se ha registrado por un importe inferior a aquel determinado por el actuario independiente. Nuestra opinión no ha sido modificada respecto de estos asuntos.

Corresponsal de:

U. Ferraris J. Associats, S.L.

Otros asuntos

Los estados financieros de Moore Stephens & Asociados Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de fecha 24 de marzo del 2017, emitieron una opinión sin salvedades.

Cuestiones claves de la auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

- ***Transición como Auditor***

Los compromisos de auditoría iniciales involucran consideraciones adicionales a una auditoría recurrente. Durante compromisos de auditoría iniciales debemos obtener suficiente conocimiento sobre la compañía, sus negocios, ambiente de control y aplicación de principios contables, con el propósito de efectuar nuestra evaluación de riesgo inicial y planificación de nuestras actividades de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la transición como auditor incluyeron:

Elaboramos un plan de transición detallado, incluyendo revisión de independencia que fue efectuado previo al inicio de la auditoría. Obtuvimos entendimiento de las operaciones y actividades del cliente incluyendo su ambiente de control, también hemos contactado al auditor predecesor y, de considerarlo necesario, revisamos sus archivos de papeles de trabajo de auditoría. Durante el año mantuvimos reuniones regulares con la Administración para establecer oportunamente revisiones a nuestro plan de auditoría

- ***Cuentas por Cobrar Comerciales***

Las cuentas por cobrar a clientes representan el principal rubro del activo en el estado de situación financiera (84%) producto de la prestación de servicios principalmente de auditoría. No obstante, que la entidad no ha reconocido deterioro de activos en años anteriores, existe un riesgo inherente de que se produzcan deterioros de valor originados en situaciones exógenas económicas de los diferentes sectores a los que pertenecen los clientes cuya valoración está basada en hipótesis sobre el valor recuperable que pueden haber cambiado con el tiempo. La recuperabilidad de los importes por cobrar al 31 de diciembre del 2017 puede ser incierta.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la recuperación de las cuentas por cobrar incluyeron:

Probamos el diseño y efectividad operacional de los controles claves sobre reporte financiero relacionados con el proceso de cobro de las cuentas por cobrar; probamos los recibos de efectivo posteriores al cierre del año mediante revisión de los estados de cuenta bancario y las cuentas de clientes; probamos el cálculo de las provisiones evaluando las estimaciones de la gerencia, considerando datos disponibles externamente y nuestra propia experiencia reciente en la industria; revisamos las revelaciones sobre el grado de estimación involucrado al determinar la provisión; evaluamos la razonabilidad de la provisión por deterioro de incluyendo una revisión del modelo utilizado y exactitud del ingreso de datos; también evaluamos las revelaciones sobre su política y otras revelaciones relacionadas. Adicionalmente efectuamos el proceso de confirmación de saldos para corroborar el saldo de la obligación a partir del cual se efectuó la validación del costo amortizado.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Integrale Audit
 Abril 26, 2018
 SC-RNAE 616


 Carlos Caiza C.
 Socio
 Registro # 0.7746

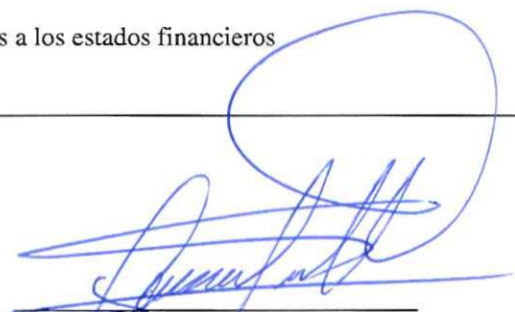
MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	30,250	174,468
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	610,963	416,271
Activos por impuesto corrientes	9	9,141	6,180
Otros activos corrientes		<u>8,198</u>	<u>10,390</u>
Total activos corrientes		658,552	607,309
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	6		
Equipos de computación		125,162	112,254
Licencias y software		83,300	66,660
Muebles y enseres		18,867	17,512
Maquinarias y equipo		<u>2,730</u>	<u>2,730</u>
Total		230,060	199,156
Menos depreciación acumulada		<u>(177,055)</u>	<u>(135,456)</u>
Propiedades y equipos, neto		53,005	63,700
OTROS ACTIVOS		—	<u>7,514</u>
TOTAL		<u>711,557</u>	<u>678,523</u>

Ver notas a los estados financieros



Fernando Castellanos
Gerente General



CPA. Carmen Intrigo Salazar
Contadora General

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	12,960	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	88,045	113,781
Pasivos por impuestos corrientes	9	21,323	37,842
Obligaciones acumuladas	10	<u>42,776</u>	<u>42,341</u>
Total de pasivos corrientes		<u>165,104</u>	<u>193,964</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>35,793</u>	<u>31,503</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>35,793</u>	<u>31,503</u>
PATRIMONIO:			
Participaciones	12	21,000	1,000
Reservas		200	200
Utilidades retenidas		<u>489,460</u>	<u>451,856</u>
Total de patrimonio		<u>510,660</u>	<u>453,056</u>
TOTAL		<u>711,557</u>	<u>678,523</u>

Ver notas a los estados financieros


Fernando Castellanos
Gerente General


CPA. Carmen Intriago Salazar
Contadora General

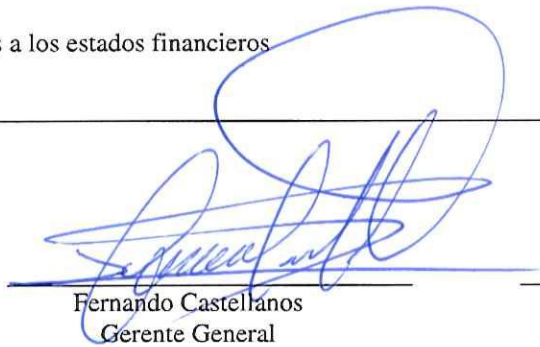
MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	13	1,615,611	1,527,075
GASTOS OPERACIONALES	14	(1,488,081)	(1,460,220)
UTILIDAD DE OPERACIONES		127,530	66,855
INGRESOS FINANCIEROS (GASTOS), NETO		(31,042)	2,624
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96,488	69,479
PARTICIPACION A TRABAJADORES	10	(14,473)	(10,422)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	9	(24,412)	(23,634)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>57,603</u>	<u>35,423</u>

Ver notas a los estados financieros



Fernando Castellanos
Gerente General



CPA. Carmen Intriago Salazar
Contadora General

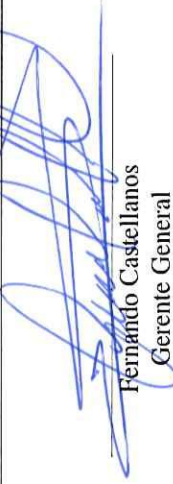
MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	1,000	200	415,671	729,208
Utilidad del año			35,423	481,864
Otros			763	(484,994)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,000	200	451,857	453,057
Aumento de capital	20,000		(20,000)	
Utilidad de año			57,603	57,603
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>21,000</u>	<u>200</u>	<u>489,460</u>	<u>510,660</u>

Ver notas a los estados financieros


Fernando Castellanos
Gerente General


CPA. Carmen Intriago Salazar
Contadora General

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,615,611	1,563,729
Pagado a proveedores, empleados y otros	(1,653,326)	(1,440,702)
Otros ingresos, neto	<u>(31,042)</u>	<u>2,624</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(68,757)</u>	<u>125,651</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(30,903)</u>	<u>(51,437)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otros ajustes y efectivo neto utilizado en actividades de de financiamiento	<u>(44,558)</u>	<u>(9,621)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto durante el año	(144,218)	64,593
Saldo al comienzo del año	<u>174,468</u>	<u>109,875</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>30,250</u>	<u>174,468</u>

Ver notas a los estados financieros


Fernando Castellanos
Gerente General


CPA. Carmen Intrigo Salazar
Contadora General