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 estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Acuerdos Conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decaído 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
NIIF 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 el monto de US\$53,491 que incluyen un valor de US\$454.13 de cuentas por cobrar a Compañías 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 Gerentes

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.