

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 CÍA. 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. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, 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.

Respecto a las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo y bancos, netos de sobregiros bancarios. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo como se muestra en el estado de flujos de efectivo, puede ser

conciliado con las partidas relacionadas en el estado de posición financiera consolidado como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------|-----------------------|----------------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Banco Pichincha | 38,136 | 47,979 |
| Caja | <u>400</u> | <u>350</u> |
| Total | <u><u>38,536</u></u> | <u><u>48,329</u></u> |

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes por los primeros 60 días después de la facturación. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 120 días, se efectúa un análisis para determinar cuentas de cobro dudoso con base en importes irrecuperables basados en experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de su posición financiera actual.

| | Diciembre 31, | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes | 197,845 | 142,800 |
| (Menos Provisión créditos incobrables) | <u>(1,555)</u> | <u>(1,555)</u> |
| | 196,290 | 141,245 |
| Anticipos a proveedores | - | 1,617 |
| Empleados | 1,142 | 1,099 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>1,657</u> | <u>11,943</u> |
| Total | <u><u>199,089</u></u> | <u><u>155,904</u></u> |

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no incobrables

| | Diciembre 31, | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Por vencer y vencida | | |
| Por vencer: | 168,168 | 114,240 |
| Vencida: | | |
| 1 - 30 días | 19,785 | 21,420 |
| 31 - 60 días | <u>9,892</u> | <u>7,140</u> |
| Total | <u><u>197,845</u></u> | <u><u>142,800</u></u> |

Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------------|-----------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Saldo inicial | (1,555) | (134) |
| Carga a resultados por provisión | - | (1,421) |
| Saldo final | <u>(1,555)</u> | <u>(1,555)</u> |

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------|-----------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Costo o valuación | 52,776 | 27,777 |
| Depreciación acumulada | <u>(21,991)</u> | <u>(8,273)</u> |
| Total | <u>30,785</u> | <u>19,504</u> |

| | Diciembre 31, | |
|------------------------|-----------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Clasificación | | |
| Muebles y enseres | 4,729 | 527 |
| Maquinaria y equipo | 670 | - |
| Equipos de computación | <u>25,387</u> | <u>18,977</u> |
| Total | <u>30,785</u> | <u>19,504</u> |

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

| | Muebles y enseres | Maquinaria y equipo | Equipos de computación | Totales |
|--------------------|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Enero 1, 2012 | 638 | - | 9,451 | 10,089 |
| Adiciones | - | | 17,688 | 17,688 |
| Diciembre 31, 2012 | <u>638</u> | <u>-</u> | <u>27,139</u> | <u>27,777</u> |
| Adiciones | 4,322 | 670 | 16,409 | 21,401 |
| Reclasificación | | | 3,598 | 3,598 |
| Diciembre 31, 2013 | <u>4,960</u> | <u>670</u> | <u>47,147</u> | <u>52,776</u> |

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

| | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Maquinaria y equipo</u> | <u>Equipos de computación</u> | <u>Totales</u> |
|--------------------|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Enero 1, 2012 | - | | (3,296) | (3,296) |
| Gasto depreciación | (64) | | (4,913) | (4,977) |
| Reclasificación | (47) | | 47 | - |
| Diciembre 31, 2012 | (111) | | (8,162) | (8,273) |
| Gasto depreciación | (120) | | (7,716) | (7,835) |
| Reclasificación | | | (5,883) | |
| Diciembre 31, 2013 | (231) | | (21,760) | (21,991) |

6. 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, | |
|---------------------|-----------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Proveedores locales | 118,835 | 129,319 |
| Otras | 4,369 | 7,061 |
| Total | <u>123,204</u> | <u>136,380</u> |

Al 31 de diciembre del 2013, proveedores locales incluye principalmente saldos por pagar por servicios y honorarios profesionales.

7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Retenciones en la fuente | - | 1,565 |
| Crédito tributario de Impuesto a la renta | 441 | - |
| Total | <u>441</u> | <u>1,565</u> |

Un resumen de pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------|----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Impuesto a la renta | - | 3,279 |
| Retenciones en la fuente | 29,525 | 15,948 |
| Total | <u>29,525</u> | <u>19,227</u> |

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2013 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 2013, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- 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\$6 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 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

8. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------|----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| IESS por pagar | 7,845 | 5,233 |
| XIII y XIV sueldos | 8,343 | 4,849 |
| Participaciones | 10,533 | 16,871 |
| Sueldos y liquidaciones | 361 | 72 |
| Total | <u>27,082</u> | <u>27,025</u> |

Composición y movimiento:

| | Saldos al <u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | Pagos y/o <u>utilizaciones</u> | Saldos al <u>final</u> |
|---------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| <u>Año 2013</u> | | | | |
| Impuestos por pagar | 19,227 | 25,397 | 15,099 | 29,525 (1) |
| Beneficios sociales | 27,025 | 128,933 | 128,876 | 27,082 (2) |
| <u>Año 2012</u> | | | | |
| Impuestos por pagar | 6,555 | 22,356 | 9,684 | 19,227 (1) |
| Beneficios sociales | 6,680 | 73,761 | 53,416 | 27,025 (2) |

- (1) Incluye principalmente US\$14,926 (2012: US\$18,649) de impuesto a la renta del año
- (2) Incluye US\$10,533 (2012: US\$16,871) de participación de trabajadores en las utilidades del año.

9. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 1,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2013 la reserva constituida alcanza el 20% del capital suscrito.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

10. IMPUESTO A LA RENTA Y CONCILIACIÓN CONTABLE - TRIBUTARIA

Situación Fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (2012: 23%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2013 y 2012 se determinó como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Utilidad antes de participación laboral e impuestos | 70,220 | 112,476 |
| Menos: Participación laboral | (10,533) | (16,871) |
| Amortización pérdidas tributarias | | (21,075) |
| Utilidad antes de impuestos | <u>59,687</u> | <u>74,529</u> |
| Más: Gastos no deducibles (1) | <u>8,156</u> | <u>6,553</u> |
| Base imponible total | <u>67,844</u> | <u>81,082</u> |
| Tasa de impuesto a la renta | 22% | 23% |
| Impuesto a la renta corriente causado | <u>14,926</u> | <u>18,649</u> |

- (1) Corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados.

Al 31 de diciembre del 2013, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|
| Impuesto a la renta causado | 14,926 (1) | 18,649 (1) |
| Menos | | |
| Anticipo pendiente de pago | <u>(3,509)</u> | <u>(4,849)</u> |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>14,926</u> | <u>18,649</u> |
| Amortización pérdidas años anteriores | (267) | (5,686) |
| Retenciones en la fuente efectuadas | <u>(15,099)</u> | <u>(9,684)</u> |
| Saldo (a favor) por pagar | <u>(441)</u> | <u>3,279</u> |

La Compañía determinó el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2013 y 2012 en aproximadamente US\$3,509 (2012: US\$4,849), monto que no supera el impuesto a la renta causado por US\$14,926 (2012: US\$18,649).

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, | |
|----------------------------------|--------------------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| | (U.S. dólares) | |
| Gastos de administración: | | |
| Sueldo | 268,125 | 168,159 |
| Aportes al seguro social | 46,914 | 28,267 |
| Beneficios sociales | 86,169 | 60,199 |
| | <u>401,208</u> | <u>256,625</u> |
| Gastos operativos: | | |
| Gastos de viaje | 15,874 | 17,846 |
| Gastos de gestión | 14,004 | 6,532 |
| Gasto por depreciación | 7,835 | 4,977 |
| Gasto por amortización | 3,160 | - |
| Arrendamiento inmueble | 34,876 | 23,736 |
| Seguros | 25,334 | 15,732 |
| Transporte | 10,227 | 6,628 |
| Provisión incobrables | - | 1,421 |
| Intereses y comisiones | 1,125 | 984 |
| Materiales y suministros | 14,719 | 3,947 |
| Otros | 18,435 | 11,538 |
| | <u>145,589</u> | <u>93,341</u> |

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 21, 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Tamara Proaño Sánchez
Contadora General
RUC: 1710321900001
Registro N° 170916