

Enero - Abril 2015

## Latin America Newsletter

PRECISE. PROVEN. PERFORMANCE

# NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

**Cra. María Fernanda Peña Iturria**  
Moore Stephens Uruguay

La NIIF 15 es una de las primeras normas creada en conjunto por el ISAB (International Accounting Standards Board) y el FASB (Financial Accounting Standards Board) que determinará un reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias común para las NIIF y los PCGA de EEUU. Esta nueva NIIF emitida en Mayo de 2014 supone un cambio en el reconocimiento de ingresos utilizado hasta el momento de acuerdo a los lineamientos de la NIC 18- Ingresos de Actividades Ordinarias. La misma se aplicará para los ejercicios que comiencen a partir del 01 de enero de 2017, de igual modo está permitida la aplicación anticipada.



**Cra. María Fernanda Peña Iturria**  
Moore Stephens Uruguay

La NIIF 15 deroga:

- **NIC 11** *Contratos de Construcción;*
- **NIC 18** *Ingresos de Actividades Ordinarias;*
- **CINIIF 13** *Programas de Fidelización de Clientes*
- **CINIIF 15** *Acuerdos para la Construcción de Inmuebles*
- **CINIIF 18** *Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y*

- **SIC-31** *Ingresos - Permutas de Servicios de Publicidad.*

Esta norma establece la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes, para ello establece la identificación de 5 etapas:

1

Identificar el contrato

2

Identificar Obligaciones de Desempeño

3

Precio de la Transacción

4

Asignar el precio entre las obligaciones de desempeño

5

Reconocer el ingreso cuando se cumple con las obligaciones de desempeño

## Contenido

NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

**Página 1**

Seminario Internacional para Encargados y Seniors de Auditoría

**Página 3**

MSLA anuncia el ingreso de una nueva firma corresponsal en Panamá

**Página 4**

EL FUTURO que viene.... Estamos LISTOS?

**Página 6**

Contactos

**Página 10**





#### **Etapa 1.**

##### **Identificar el contrato (o contratos) con el cliente**

La NIIF determina que debe haber un acuerdo escrito o verbal entre dos o más a partes que generen derechos y obligaciones exigibles entre las partes para el reconocimiento de un ingreso.

#### **Etapa 2.**

##### **Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato**

La norma exige diferenciar las obligaciones contenidas en el contrato y determinar si se contabilizan por separado o en conjunto, por ejemplo puede ser que un mismo contrato contenga la obligación de transferir bienes o servicios distintos, en ese caso las obligaciones de desempeño se contabilizan por separado.

#### **Etapa 3.**

##### **Determinar el precio de la transacción**

El precio es el importe de la contraprestación en un contrato a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos en el acuerdo, y se determinará como un precio fijo o puede incluir una determinación variable por ejemplo por descuentos, reembolsos, incentivos, etc, también se ajustará por el valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación.

*“El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable”.*

#### **Etapa 4.**

**Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato** La empresa debe distribuir el precio de la transacción entre las distintas obligaciones que se hayan identificado sobre una base de precio de venta independiente relacionado a cada bien o servicio, en el caso que un precio no se pudiera determinar independientemente la empresa deberá estimarlo.

#### **Etapa 5.**

##### **Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño**

La entidad reconocerá el ingreso cuando se transfiera el control del bien o servicio acordado con el cliente, el importe se determinará como el importe asignado a la obligación satisfecha, que puede ser en un momento determinado o a lo largo del tiempo, para el caso de esta última se deberá seleccionar un método para medir el progreso de cumplimiento de las obligaciones, la norma establece los métodos de producto y de recursos.

Otro de los grandes temas planteados por la NIIF 15 es la activación de costes relacionados a la adquisición y cumplimiento de un contrato, si la entidad espera recuperar ese costo, se identifican dos tipos de costos:

**Costos Incrementales.-** Son los costos que no se hubieran incurrido si el contrato no se hubiera realizado.

**Costos de cumplir un Contrato.-** Se activaran los costos incurridos para cumplir con un contrato (si no están en el alcance de otra Norma) siempre que se cumplan los siguientes criterios:

- a) *“los costos se relacionan directamente con un contrato o con un contrato esperado que la entidad puede identificar de forma específica (por ejemplo, los costos relacionados con servicios por prestar bajo una renovación de un contrato existente o los costos de diseño de un activo a ser transferido bajo un contrato específico que aún no ha sido aprobado);*
- b) *los costos generan o mejoran recursos de la entidad que se utilizaran para satisfacer (o para continuar satisfaciendo) obligaciones de desempeño en el futuro;*
- c) *se espera recuperar los costos”.*

Alguna de las diferencias de la nueva norma con la normativa actual establecida en la NIC 18 y NIC 11 es que desarrolla en forma detallada y extensa las distintas etapas de reconocimientos de ingresos de los contratos con clientes, siendo más restrictiva y conteniendo más reglas y ejemplos de aplicación, otra de las diferencias respecto a la NIC 18 es que establece el momento de la venta cuando se realiza la transferencia del control del bien o servicio, así como el reconocimiento de activos por los costos relacionados al contrato.

La aplicación de la NIIF 15 implicará grandes cambios en las estructuras de las empresas, dada su complejidad y su mayor exigencia de desglose y detalle de la información, la norma se aplicará con carácter retroactivo por lo cual la empresas tendrán este periodo de transición para adaptarse a los cambios hasta los ejercicios que inicien el 01 de enero de 2017.

## Seminario Internacional para Encargados y Seniors de Auditoría

### **Fernando Estigarríbia** **Moore Stephens Paraguay**

El Comité Técnico Regional de Moore Stephens Latinoamérica, en coordinación con Moore Stephens AYCA Paraguay, ha organizado un Seminario Internacional para Encargados y Seniors de Auditoría en la Ciudad de Asunción del 25 al 29 de agosto de 2014 pasado. El evento fue realizado en el Hotel Excelsior, ubicado en pleno centro de la Ciudad, en donde también fueron hospedados los 21 participantes que se llegaron de diferentes países de Latinoamérica.

Los temas abordados fueron previamente discutidos y evaluados por el Comité Técnico, a los efectos de fortalecer el conocimiento de los asistentes y dotarles



de herramientas sólidas para obtener una mejor calidad en los trabajos.

Como instructores han colaborado:

**Carlos Acosta**, Miembro del Comité Técnico Regional de MSLA, quien abordó los siguientes temas:

- Implementación del ISQC 1
- Manual de Calidad, Control de Calidad y NIA relacionada
- Etapa de finalización

**Andrea Montañez**, Gerente en MS Colombia, quien abordó los siguientes temas:

- Documentación, Planeación, Análisis de Riesgos Usando Modelo Caseware
- Evaluación de riesgos, control Interno y selección de pruebas de auditoría

**Justo Manrique**, Socio MS Perú, quien abordó los siguientes temas:

- Procedimientos Analíticos
- Evaluación de riesgos, control Interno y selección de pruebas de auditoría

**Gustavo Fernandez**, MS Paraguay, quien abordó el siguiente tema:

- Muestreo de Auditoría y Proceso de confirmaciones

**Manuel Stark**, socio MS Paraguay quien abordó el siguiente tema:

- Programas de Trabajo

**Dr. Ángel Devaca**, Presidente del Consejo de Contadores Públicos del Paraguay Invitado especial. Quien abordó los siguientes temas:

- Tipos de informes (NIAS 700)
- Tipos de Informes (NIAS 800)

Es muy interesante resaltar que estos tipos de eventos colaboran activamente en la

consolidación de los conocimientos técnicos de nuestros auditores, se convierten en medios de transmisión de las políticas y exigencias técnicas que deben ser aplicadas por las diferentes firmas y fundamentalmente se constituyen en foros de discusiones técnicas, en base a las cuáles se arriban a nuevos criterios y conclusiones que deben ser conducidas en el desarrollo de nuestros trabajos.

Moore Stephens Latin America agradece la participación de los expositores y la dedicación de los organizadores de este exitoso entrenamiento, en especial a los socios de MS en Paraguay: Fernando Estigarribia L. y Manuel Stark R.

Septiembre 2014.

---

## MSLA anuncia el ingreso de una nueva firma corresponsal en Panamá

Es con gusto que Informamos el nuevo ingreso de una firma corresponsal de Moore Stephens en la ciudad de Panamá, República de Panamá. Su nombre es AG Accounting & Consulting, que inició sus actividades en 2012 como una firma de contabilidad y auditoría.

AG fue una iniciativa de sus socios fundadores Delia García y Alvaro Ayala, quienes buscaban ofrecer una alternativa de servicios a la comunidad de negocios en el país basado en la calidad y ética profesional.

Bajo el liderazgo de sus socios, enfrentan los rápidos cambios del mundo de los negocios, y evolucionan de la mano con su principal activo como firma: su gente. Los servicios que actualmente ofrece son: Auditoría externa, Auditoría interna, Asistencia en procesos de conversión a NIIF, Due Dilligence, Outsourcing, Revisión de cumplimiento fiscal, Planificación fiscal, Preparación y refrendo de declaraciones de impuestos, Preparación de informes regulatorios, Manuales de procedimientos y Revisión de procesos.





La firma corresponsal de Moore Stephens en Panamá está dirigida por sus 2 socios principales:



### Delia García

La licenciada Delia García es Contadora Pública Autorizada, graduada de la Universidad Nacional de Panamá. Cuenta con 25 años de experiencia comprobada en el área de auditoría; se desempeñó como Socia del Departamento de Auditoría de la firma de contadores BDO Panamá, fue Directora de Auditoría Interna del Grupo ASSA (Panamá) y Gerente de auditoría en KPMG.

La licenciada García se especializa en auditoría de empresas de seguros, así también en el desarrollo de la línea de auditoría interna y evaluación de procesos participando en proyectos de alta envergadura, inclusive como asesora de la Superintendencia de Seguros de Panamá.



### Álvaro Ayala

El licenciado Álvaro Ayala es Contador Público Autorizado, graduado de la Universidad Santa María La Antigua (Panamá). Posee 15 años de experiencia en el área de auditoría: se desarrolló en firmas como Arthur Andersen (adquirida en Panamá con Price WaterhouseCoopers) y Baker Tilly. Los cuatro últimos años de su carrera se desempeñó como Gerente de las firmas Ernst & Young y BDO en Panamá.

El licenciado Ayala, ha participado en importantes auditorías del segmento de energía (generación y distribución), entidades bancarias y del sector de público. Ha participado en auditorías de diversos grupos comerciales locales y está familiarizado con las auditorías integradas.

Entre los software que utiliza AG Accounting & Consulting para realizar sus servicios, están los siguientes:

- CaseWare
- SmartDraw
- IDEA – Software para análisis de datos
- CCH
- DATEV
- Administrador de contratos propio

Esta sólida firma está en constante crecimiento y expansión de sus servicios y sectores. Estos son los sectores principales de la industria de sus clientes actuales:

- Seguros
- Reaseguros
- Construcción
- Investigación y desarrollo
- Servicios legales
- Servicios marítimos
- Reforestación
- Publicidad
- Aviación



Más información sobre la nueva firma corresponsal de Moore Stephens en Panamá puede encontrarse en su sitio web: [www.agco-consultores.com](http://www.agco-consultores.com)

#### Delia García

Teléfono : (507) 397-9294 / 93  
 Celular: (507) 62435098/ 66140643  
 E-Mail: [delia.garcia@agco-consultores.com](mailto:delia.garcia@agco-consultores.com)

#### Álvaro Ayala

Teléfono : (507) 397-9294 / 93  
 Celular: (507) 6675-1764  
 E-Mail: [alvaro.ayala@agco-consultores.com](mailto:alvaro.ayala@agco-consultores.com)

# EL FUTURO que viene..... Estamos LISTOS?

**Mauricio Durango P.  
Moore Stephens Ecuador**

La humanidad ha tenido etapas de desarrollo importantes que han marcado cambios drásticos en la manera como vivimos. La revolución industrial, el uso de la electricidad, la invención del auto, del avión, el internet, los Smart phones, la digitalización de la información, la conquista del espacio, etc.

Ahora se predice que veremos más cambios científicos en los próximos 20 a 30 años que lo que vivimos en los últimos 5000 años. Incluso la forma en la que operan las empresas hoy en día empiezan a tomar otra modalidad con dichos cambios.

A continuación me referiré a algunos de las tendencias científicas más significativas que impactarán nuestras vidas:

Según las estimaciones de Intel el próximo año existirán aproximadamente 5 billones de aparatos conectados a internet (Internet of Things IoT), y se estima que para el año 2020 serán aproximadamente 25 billones lo que supone un aumento exponencial. La empresa Cisco predice que serán 50 billones de dispositivos. Lo cierto es que sea cual fuere el número, ello impactará fuertemente en la forma de hacer negocios en ese futuro, así como tendencias de consumo, hogar, hospitales y muchas otras entidades, ya que supone que soportará servicios de aproximadamente USD 70 billones en el 2015 y USD 263 billones en el 2020.

Por ello el gran reto para los empresarios no es simplemente digitalizar un dispositivo o servicio, sino crear nuevos modelos de negocios y propuesta diferenciada de valor para sus clientes. En Corea del Sur existen propuestas de negocio que aprovechan la tendencia.

La cadena de supermercados Home Plus apostó a la digitalización con una propuesta de valor muy potente que consiste en llevar el supermercado al consumidor y no viceversa. Si bien el proyecto está en fase experimental las cifras resultan muy halagadoras. Son 10,000 clientes muy satisfechos y lograron que las ventas on line aumentasen en 130%.

Home Plus colocó enormes pantallas digitales en las estaciones del metro surcoreano y los consumidores pueden acceder a elegir los productos deseados en pantalla, llevarlos a una canasta digital y pagar la cuenta mediante su teléfono celular o tarjeta de débito o crédito. Las compras realizadas serán entregadas por la cadena de supermercado en su casa a las horas convenientes.



*Mauricio Durango P.  
Socio Moore Stephens Ecuador*



Cisco la empresa de tiendas de ropa, trabaja en una aplicación en la que una pantalla toma la imagen de la cliente y, a partir de eso, le permite ir probándose de manera virtual las prendas, ajustando su talle y color preferido, entre otros prototipos.

Hay empresas, como Airbnb, creadas recientemente basadas en éstas nuevas tendencias y que hoy superan un valor patrimonial de USD 13 billones. Airbnb ofrece alojamiento en todo el mundo mediante la oferta de habitaciones y casas online que millones de personas ponen

a disposición de otros millones que las demandan. Actualmente esta plataforma ofrece más oferta de alojamiento que las grandes cadenas hoteleras.

El desarrollo de aplicaciones es casi inimaginable por lo cual debemos visualizar las cifras para entenderlo. Actualmente existen más de 500,000 apps en el mercado y se desarrollan vertiginosamente. El 37% son aplicaciones gratuitas y USD 3.67 es el promedio de las Apps por las que debe pagarse, siendo todas las demás gratuitas.

Las Apps se empezaron a desarrollar en 2008 y para el 2013 se registraron aprox. 22 billones de Apps vendidas y con ingresos que superaron los USD 30 billones, Un estudio de Juniper pronostica que en 2017 el número de descargas de aplicaciones en el mundo alcanzará los 160.000 millones, una cifra que duplica a la esperada para este año, de 80.000 millones.

Pero como se pretende conectar al “planeta entero” con internet? La empresa Google ya empezó a responder la interrogante en junio del 2013, mes en que inició un ambicioso programa para garantizar el acceso a internet en zonas incluso remotas utilizando globos aerostáticos. Este proyecto se conoce como Project Loon (del término globo o ballon en inglés).

Hasta ahora los globos de Google han recorrido tres millones de kilómetros hasta la estratósfera. La idea final del proyecto es crear una red, una «constelación» de globos, que se cargan con energía solar y que se mantendrían unidos sobre diferentes zonas siguiendo complejos algoritmos y mucho poder informático.

El ciudadano común aun no concibe la rapidez con las que están desarrollándose otros campos científicos que impactarán la vida cotidiana de la humanidad: La inteligencia artificial y la Robótica. Hay

quienes la denominan la “nueva revolución industrial.”

En la actualidad, las computadoras duplican su desempeño cada 20 meses aproximadamente y la velocidad del procesador, la memoria y la capacidad de almacenamiento avanzan a una tasa promedio que supera el 40% anual. Según la compañía Cisco, en 2020 un tercio de toda la información del mundo estará alojado en Internet y habrá seis dispositivos conectados por cada persona en la Tierra. “Con el concepto de Big Data, pensamos en un gran reservorio de información de todos los temas de la humanidad alojado en Internet en donde se podrá consultar y combinar información en cuestión de segundos.”

“Watson”, la supercomputadora de IBM puede hacer conjeturas y hasta entender la ironía del lenguaje humano, aunque todavía lo haga como aprendiz. La compañía se está preparando para llevar todo





ese potencial de Watson al campo médico en los próximos cuatro años”, y se espera que pueda vencer al mejor cuerpo médico experimentado en diagnóstico clínico en breve.

A través de la nube los dispositivos o máquinas podrán adquirir inteligencia y conocimientos. Tendremos prestaciones de computación haciendo inteligentes a los dispositivos. Por tanto tendremos máquinas haciendo máquinas cada vez más inteligentes.

Stephen Hawking ha criticado el desarrollo de la Inteligencia Artificial, considerándola un potencial peligro para la humanidad, del cual necesitamos estar prevenidos, ya que desconfía de la creación de “máquinas inteligentes”, con estructuras que puedan competir o incluso superar

nuestras capacidades. Una vez se desarrollaran estos entes, para Hawking, podría sobrevenir nuestra desaparición como especie, pues no estaríamos en igualdad de condiciones para imponernos como seres pensantes dominantes, como la biología nos ha permitido hasta el momento.

Científicos del Instituto Tecnológico de Tokio acaban de presentar un robot capaz de aprender de su entorno, deducir el curso de acción en función de cada nuevo aprendizaje y, lo que más asombra, preguntar por Internet a otros robots cómo hacer algo que no sabe hacer. Esto es posible gracias a un nuevo algoritmo de programación llamado Soinn (Self-Organizing Incremental Neural Network), que sirve para que el robot sea capaz de deducir por sí solo y como si fuera poco

dicho algoritmo permite aprender de las situaciones que ya ha aprendido. Así para que un robot que nunca ha realizado una tarea antes, ya sea preparar un pastel o reparar una máquina, bastará una conexión a Internet para que aprenda a hacerlo, comunicándose con otros robots, y se abre así las puertas a que estos ingenios sean capaces de comprender órdenes en lenguaje humano coloquial.

En todo caso el impacto del uso de Inteligencia Artificial dependerá de la sabiduría de quién la controla, y a largo plazo, se está cuestionando si existirá sabiduría humana capaz o no de poder controlarla en general para no llegar a una situación apocalíptica propia de una película de Hollywood.

La nanotecnología, la biotecnología y



la medicina genética avanzan a pasos agigantados. La primera una tecnología de lo diminuto, comparable con un pelo humano dividido 50.000 veces, moverá en el 2014, según Lux Research en Nueva York, 2,6 billones de dólares. Con nanorobots capaces de reparar hasta el sistema nervioso en el cuerpo humano; la posibilidad de "imprimir" órganos humanos completos, diagnosticar genéticamente, descomponer molecularmente cualquier organismo vivo, seremos capaces de una capacidad médica jamás vista, al punto de que probablemente la pregunta no llegue a ser ¿Cuántos años llegaré a vivir? Sino ¿cuántos años quiero llegar a vivir?

Los científicos afirman que: "Estamos creando órganos que se regeneran en base a los tejidos del propio paciente combinando el uso de células y factores de crecimiento que las estimulen utilizando métodos de la medicina regenerativa."

Imaginemos en un futuro cercano que nuestro ADN será nuestra identificación, un chip insertado en la piel contendrá todas nuestras claves, será nuestra cédula, pasaporte, tarjetas de crédito, e información personal en general. Tendremos vehículos sin conductor ni volante, Energía barata disponible capaz de aprovechar el sol para generar la suficiente para el planeta entero, una tecnología médica que cubrirá nuestras necesidades de salud y extenderá el tiempo de vida humana más allá de nuestra comprensión actual. Veremos arboles cuadrados, podremos traer al Mamut de vuelta, vacas creadas en laboratorio, robots interactuando entre humanos, habrán empleos que todavía desconocemos y otros que desaparecerán y muchos otros en que un gran porcentaje de su funcionalidad actual cambiará drásticamente.

Otra será la empresa de entretenimiento, Reflexionen conmigo por un momento: Si el proceso demográfico en varios continentes va en dirección errónea, esto es, que cada vez hay menos jóvenes y sus sociedades sufren un envejecimiento, y por otra parte la edad del ser humano se podrá extender a límites hasta hoy insospechados gracias a la tecnología médica corremos el riesgo de morir de aburrimiento antes que de una causa biológica. En mi opinión existirá un gran potencial en esta industria en el futuro.

En todo caso, la gran interrogante es si los colegios, las universidades y las empresas están fomentando suficiente conocimiento, creatividad y capacidad de innovación para que sus estudiantes o ejecutivos puedan adaptarse a todos éstos cambios que amenazan moldear un futuro radicalmente diferente?



## Contactos

### Argentina

Moore Stephens - Suarez & Menendez  
 Maipu 942, 12º Piso, C1006ACN, Buenos Aires - Argentina  
**T** +54 (11) 4103 9500 / 4315 0959 / 4103 9561  
**E** rcox@suarez-menendez.com

#### Contacto:

Roberto C. Cox	Francisco Di Martino
Gustavo A. Carlino	Alfredo A. Esperon
María E. Castro	Alejandro J. Galván
María D. Cibeira	José M. Meijomil
Horacio L. Martínez	Julio O. Suárez

### Belize

Moore Stephens Magaña  
 1 1/2 Miles Northern Highway PO Box 1922  
 Belize City, Belize  
**T** +501-223-2144  
**F** +501-223-2143  
**M** +501-670-4260  
**E** rfmagana@moorestephens.bz

#### Contacto:

Reynaldo Magaña

### Bolivia

Moore Stephens Ratio Consulting  
 Santa Cruz de la Sierra  
 Av. San Martin, esquina Calle Hugo West, 4to. Piso  
 Zona de Equipetrol, Casilla postal 1647  
**T** +591 (3) 332 1551  
**F** +591 (3) 332 1552  
**E** arfortun@msratio.com  
 rsuxo@msratio.com  
 rmolina@msratio.com

#### Contacto:

Arturo Fortún	Santiago Pimentel
Rodo Suxo	Rosario Molina

### Bolivia 2

Moore Stephens Valdivia & Asociados  
 La Paz  
 Edificio Quipus Piso 8, Calle Jauregui entre Fernando  
 Guachalla y Rosendo Gutierrez N° 2248  
**T** +591 (2) 244 4496 / 7200 7177  
**E** dvaldivia@valdivia.com.bo

#### Contacto:

David Valdivia Peralta

### Brasil

Moore Stephens - Brasil S.A.  
 Rua Laplace, 96 10º Piso – Brooklin, 04622-000, Sao Paulo  
**T** +55 (11) 5561 2230  
**F** +55 (11) 5531 6007 **E** mscorp@msbrasil.com.br

Belo Horizonte – MG

**T** +55 31 3284 8955

**F** +55 31 3284 8903 **E** ruy@msbrasil.com.br

Cuiabá – MT

**T** +55 61 4052-9028 **E** mscb@msbrasil.com.br

Curitiba – PR

**T** +55 (41) 3016-8871 **E** boeing@msbrasil.com.br

Fortaleza – CE

**T** +55 (85) 3208-2700 **E** robinson@msbrasil.com.br

Joinville –SC

**T** +55 (47) 3422 6474 **E** jung@msbrasil.com.br

Porto Alegre – RS

**T** +55 (51) 3342-1003 **E** jarbaslima@msbrasil.com.br

Ribeirão Preto – SP

**T** +55 (16) 3019 7900 **E** mazzi@msbrasil.com.br

Santa Maria – RS

**T** +55 33 3342-1003 **E** mssm@msbrasil.com.br

Sao Luis – MA

**T** +55 (98) 4009-9400 **E** mssl@msbrasil.com.br

Sao José do Rio Preto – SP

**T** +55 17 3305-7135 **E** mssjrp@msbrasil.com.br

São Paulo – SP

**T** +55 (11) 5561 2230 **E** lucchesi@msbrasil.com.br

#### Contactos:

Sérgio Lucchesi Filho

Helio Yamasaki

### Chile

Moore Stephens Auditores, Consultores Ltda.  
 Monjitas 527, Oficina 1101, Santiago - Chile  
**T** +56 (2) 4768 000  
**F** +56 (2) 4427 714  
**E** vaguayo@moorestephens.cl

#### Contactos:

Víctor Aguayo

Jorge Astudillo López

### Colombia

Moore Stephens - Scai S.A.  
 Carrera 9 No. 80-15, Oficina 1003, Bogotá - Colombia  
**T** +57 (1) 345 6002 / 255 7527  
**F** +57 (1) 702 3659  
**E** eperez@moorestephensscai.com  
**E** yreyna@moorestephensscai.com

**Contactos:**

Edgard Pérez Henao                      Juan Guillermo Bernal  
Yvonne Reyna                              Carlos Acosta  
Sandra Sossa                                Christian Ballesteros

**Costa Rica**

Moore Stephens - Gutiérrez Marín & Asociados  
Oficentro La Sabana, Torre 6, Piso 2, San José - Costa Rica  
**T** +506 22323 185  
**F** +506 22911 648  
**E** mario.gutierrez@moorestephenscr.com  
mario.marin@moorestephenscr.com

**Contactos:**

Mario Gutiérrez Herrera              Francisco Ovares  
Mario Marín Rodríguez

**Ecuador**

Moore Stephens Profile Consultores  
Av. Amazonas 477 y Roca, Edificio Río Amazonas, Piso 7,  
Oficina 720, Quito - Ecuador  
**T** +593 (2) 2506 866  
**F** +593 (2) 2554 656  
**E** webmaster@moorestephens-ec.com  
mdurango@moorestephens-ec.com

**Contactos:**

Mauricio Durango Pérez                Fernando Martínez  
Jorge David Uribe R.                      Rafael Moncayo  
Juan Francisco Jaramillo

Moore Stephens & Asociados Cia. Ltda.  
Av. Amazonas 477 y Roca, Edificio Río Amazonas, Piso 7  
Oficina 714, Quito - Ecuador  
**T** +593 (2) 2506866  
**F** +593 (2) 2554656  
**E** fcastellanos@moorestephens-ec.com

**Contacto:**

Fernando Castellanos

**Guayaquil**

Av. Fco. de Orellana y Miguel H. Alcivar,  
Edif. Las Cámaras, Of. 401  
**T** +593 4268 3789  
**E** vniam@moorestephens-ec.com

**Contacto:**

Vladimir Niama

**El Salvador**

Audit & Consulting, Financial Tax S.A de C.V.  
Calle Poniente y 81 Av. Norte N° 509 Col. Escalón  
San Salvador, El Salvador  
**T** +503 2522-6500  
**F** +503 2522-6565  
**E** pedro.hernandez@acft.sv

**Contacto:**

Pedro David Hernández

**Guatemala**

Moore Stephens Os, S.C.  
6A, Avenida 6-63 Zona 10, Edificio Sixtino, Oficina 1203  
Ciudad de Guatemala-Guatemala  
**T** +502 (22) 689 700  
**F** +502 (22) 697 169  
**E** info@moorestephens.com.gt  
luis.orellana@moorestephens.com.gt

**Contactos:**

Luis. E Orellana                              Gabriela Orellana de Santos  
Ninrod Sazo Ruiz

**Honduras**

Moore Stephens - Baggia y Asociados  
Colonia El Prado, 1Er Calle, N° 147, Tegucigalpa -Hon-  
duras  
**T** +504 239 4795  
**F** +504 231 0932  
**E** baggia@hnmoorestephens.com  
**E** lgodoy@hnmoorestephens.com

**Contacto:**

Douglas Baggia                              También:  
Leticia Godoy                                San Pedro Sula

**Panamá**

AG Accounting & Consulting  
Bella Vista Calle 51 Este  
PH Digital Business Center, Of 5A  
Ciudad de Panamá, Panamá  
**T** +507 397-9293  
**E** delia.garcia@agco-consultores.com  
**E** alvaro.ayala@agco-consultores.com

**Contactos:**

Delia García y Alvaro Ayala

### Paraguay

#### Moore Stephens AYCA

Ayca Auditores y Consultores Asociados  
Nuestra Señora de la Asunción 865, Asunción - Paraguay

**T** +595 21 492-252 / 3

**F** +595 21 448-565

**E** festigarribia@ayca.com.py

#### Contacto:

Fernando José Estigarribia L.  
Manuel Stark Robiedo

### Perú

Vizcarra y Asociados S.C. de R.L.  
Av. El Polo N° 670, Torre C, oficina 602, Centro Empresarial  
El Polo II, Santiago de Surco, Lima, Perú

**T** +51 (1) 208 1720

**F** +51 (1) 208 1720

**E** jvizcarra@moorestephensperu.com

#### Contacto:

Jaime Vizcarra Moscoso  
Manuel Vértiz Vergara  
Alberto Viale Rendón

Justo Manrique Aragón  
Guillermo Colchado  
Erick Aguirre H.

### República Dominicana

Moore Stephens ULA, SRL  
Av. Pedro Henríquez Ureña No. 150 Torre Diandy XIX, piso  
3. La Esperilla, Santo Domingo, República Dominicana

**T** +1 809-566-6767

**F** +1 809-683-6767

**E** PUrrutia@MooreStephensULA.do

**E** LArias@MooreStephensULA.do

**E** DValerio@MooreStephensULA.do

#### Contacto:

Pedro Urrutia  
Lázaro Arias  
Domingo Valerio

Joseína Liriano  
Maira Liriano

### Uruguay

Moore Stephens Auditores Asociados  
Juncal 1305, Oficina 702, Montevideo - Uruguay

**T** +598 (2) 915 9714

**F** +598 (2) 915 9714

**E** auditoria@msaa.com.uy

#### Contacto:

Francisco Obes Secco  
Daniel González Coteló

Ximena Furtado Cazes

## Moore Stephens Latin America Limited

### Comité Ejecutivo

**Mauricio Durango** - Ecuador

**Helio Yamasaki** - Brasil

**Edgard Pérez Henao** - Colombia

**Valeria Gagliani** - Argentina

### Directora Ejecutiva Regional

Valeria Gagliani

**T** +54 (911) 3403 1509

**E** valeriagagliani@moorestephensla.com

<http://msla.moorestephens.com>

### Venezuela

Cifuentes, Lemus & Asociados - Caracas  
Av. La Salle, Torre Phelps, Piso 26, Plaza Venezuela,  
Caracas - Venezuela

**T** +58 (212) 781 8866

**F** +58 (212) 781 2932

**E** cla@moorestephens.com.ve

**E** jcifuentes@moorestephens.com.ve

**E** mlemus@moorestephens.com.ve

#### Contacto:

Juan Cifuentes  
Luis Cifuentes

Maffalda Lemus  
Zacarías Delgado

Zaidet Cotoret  
Mayerling Mejía

Pese a que el presente documento ha sido desarrollado con base en datos confiables y con el profesionalismo característico de nuestra firma, Moore Stephens Latin America no se responsabiliza por cualquier tipo de error u omisión de información que el mismo pueda contener.

Coordinación Editorial  
Comité Ejecutivo MSLA

Coordinación General  
Mauricio Durango P.

Diagramación  
Lorena Serrano Islas