

CERTIFICADO
República del Ecuador
Superintendencia de Compañías
Registro Nacional de Auditores Externos No.
SC-RNAE2-N.- 579
Resolución # 05-G-DIC- 005268
El 9 de Agosto del 2005.
RUC: 0992398116001



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que 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.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en las auditorías realizadas. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos 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 Compañía. 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Excepción

4. Al 31 de diciembre del 2012, el resultado del año y gastos acumulados por pagar excluyen gastos financieros por US\$ 12.425 por préstamos a partes relacionadas; además de deuda por impuestos municipales – Quito, en proceso de determinación.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 4 para el año 2012, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

6. De acuerdo con disposiciones tributarias el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2012, es presentado por separado en esta misma fecha, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.


CONSULTORES EMPRESARIALES CONSULPRES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 579


Walter Jara Naula
Socio - Presidente
Registro CPA. No. 13533

Guayaquil, junio 28 del 2013

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes de efectivo	3	944	2.725
• Cuentas por cobrar, comerciales y otras	4	28.762	47.905
Crédito fiscal, neto	5	18.564	41.288
Gastos anticipados y canje de servicios		<u>4.385</u>	<u>0</u>
Total activos corrientes		<u>52.655</u>	<u>91.918</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	6	246.282	251.449
Activos intangibles y otros activos	7	12.153	15.444
Impuesto a la renta corriente y diferido	16	<u>26.101</u>	<u>6.841</u>
Total activos no corrientes		<u>284.536</u>	<u>273.734</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>337.191</u>	<u>365.652</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros corrientes:			
• Obligaciones a la vista, cheques en trámite de pago	8	39.889	0
• Préstamos, compañía relacionada	9	43.021	68.021
• Cuentas por pagar comerciales y otros	11	19.655	10.247
Provisiones laborales y beneficios sociales	12	9.453	14.583
Obligaciones fiscales, IESS	13	6.890	4.997
Gastos acumulados por pagar	14	<u>16.393</u>	<u>8.830</u>
Total pasivos corrientes		<u>135.301</u>	<u>106.678</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Prestamos, compañía relacionada y socio	9	71.980	46.979
Provisión por desahucio y jubilación patronal	15	27.289	42.470
Impuesto a la renta, diferido		<u>0</u>	<u>1.300</u>
Total pasivos no corrientes		<u>99.269</u>	<u>90.749</u>
TOTAL PASIVOS		<u>234.570</u>	<u>197.427</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	17		
Capital social		100.000	100.000
Aportes para futura capitalización		26.555	26.555
Reserva legal		7.414	7.414
Resultados acumulados, neto		<u>(31.348)</u>	<u>34.256</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>102.621</u>	<u>168.225</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>337.191</u>	<u>365.652</u>
CUENTAS DE ORDEN:			
SERVICIOS POR REALIZAR Y FACTURAR, NETO	18	<u>149.713</u>	<u>157.343</u>



CPA, Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente



CBA, Ledy Alvarado Baranda
Contadora
Ejecutiva CH. No. 433424

Ver notas a los estados financieros

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (US dólares)	<u>2011</u>
<u>OPERACIONES CONTINUADAS</u>			
Propuestas de servicios aprobadas y otros	18	293.314	418.270
(-) Trabajos por realizar año siguiente	18	(140.495)	(189.813)
(+) Facturación propuestas del año anterior y otros	19	173.975	191.752
(+) Honorarios proceso de facturación, neto / reversos	19	(6.170)	(32.170)
Total servicios realizados y facturados, neto		320.624	388.039
Otros ingresos e intereses		<u>1.793</u>	<u>1.059</u>
Total ingresos		<u>322.417</u>	<u>389.098</u>
Gastos operacionales	20	335.463	337.516
Gastos administrativos	20	73.902	74.377
Gastos de mercadeo	20	13.640	8.689
Gastos financieros	21	<u>1.446</u>	<u>12.776</u>
Total gastos		<u>424.451</u>	<u>433.358</u>
Pérdida operativa antes de impuesto		(102.034)	(44.259)
Impuesto a la renta, anticipo mínimo determinado	16	(4.033)	(5.494)
Pérdidas por operaciones continuadas		<u>(106.067)</u>	<u>(49.753)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Impuesto a la renta diferido – activo, constitución	16	19.260	5.365
Impuesto a la renta diferido – pasivo, reverso	16	1.300	903
Provisión para jubilación patronal, reversión		15.283	
Reavalúo de vehículo y otros ajustes		<u>4.620</u>	<u>0</u>
Otros resultados integrales, neto		<u>40.463</u>	<u>6.268</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		<u>(65.604)</u>	<u>(43.485)</u>



CPA. Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente



CBA. Ledy Alcivar Barzola
Contadora
Licencia CBI. No. 035604

Ver notas a los estados financieros

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Capital social	Aumento y aportes futura capitalización	Reserva Legal	Superávit revaloriz. (US dólares)	Resultados Integral año	Otros resul- tado integral	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	100.000	26.555	7.414	9.440	(17.594)	0	85.895	211.710
Junta General de Socios, febrero 4 del 2011:								
• Transferencia, pérdida año 2010					17.594		(17.594)	0
Resultado neto, año 2011					(49.753)			(49.753)
Transfer. de superávit a resultados acumulados, por de depreciación por revalorización 2011, neto				(2.709)			2.709	0
• Impuesto a la renta diferido, pasivo- reverso						903		903
• Impuesto a la renta diferido, activo - beneficio						5.365		5.365
• Transferencia a Resultado integral					0	(6.268)	6.268	0
Saldos al 31 de diciembre del 2011	100.000	26.555	7.414	6.731	(49.753)	0	77.278	168.225
Junta General de Socios, marzo 24 del 2012:								
• Transferencia, pérdida año 2011					49.753		(49.753)	0
Resultado neto, año 2012					(106.067)			(106.067)
• Impto. a la renta diferido - pasivo; reversión						1.300		1.300
• Impto. la renta diferido, activo – beneficio fiscal						19.260		19.260
• Reversión, jubilación patronal						15.283		15.283
• Revalúo de activo fijo y otros				4.620				4.620
• Transferencia y absorción pérdidas				(11.351)		4.620	6.731	0
• Transferencia a Resultado integral					40.463	(40.463)		0
Saldos al 31 de diciembre del 2012	100.000	26.555	7.414	0	(65.604)	0	34.256	102.621


CPA, Juan Antonio Cedillo MORA
Presidente


CPA, Ledy Alvarado Barzola
Contadora
Licenciada C.R. No. 010484

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u> (US dólares)	<u>2011</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes, neto		338.921	385.700
Efectivo pagado a personal, proveedores y fisco, neto		(398.454)	(416.367)
Costo financiero por préstamos y servicios bancarios		(1.446)	(12.776)
Crédito tributario de IVA recuperado y retenc. en la fuente	5	23.403	3.616
Intereses ganados y otros		<u>1.793</u>	<u>1.060</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>(35.783)</u>	<u>(38.767)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Compra activos fijos	6	(6.230)	(596)
Baja y ventas de activos fijos, liquidación de seguros, neto		967	0
Laptos convenios de transferencias		0	254
Adquisición de licencias ACL y antivirus	7	<u>(624)</u>	<u>(649)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(5.887)</u>	<u>(991)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos de compañía y partes relacionadas		39.889	143.637
Préstamos bancarios cancelados, corto plazo		0	(42.263)
Préstamos cancelados financieras y relacionadas	9	<u>0</u>	<u>(62.137)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>39.889</u>	<u>39.237</u>
Disminución de efectivo e inversiones		(1.781)	(521)
Efectivo e inversión al inicio del año (s)		<u>2.725</u>	<u>3.246</u>
Efectivo e inversión al final del año (s)		<u>944</u>	<u>2.725</u>



CPA. Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente



CDA. Ledy Alvarado Baranda
Contadora
Ejecutiva C.R. No. 40840

Ver notas a los estados financieros

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
PERDIDA NETA		(106.067)	(49.753)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Gastos que no originan desembolsos			
Depreciación y amortización de diferidos	6,7	18.845	26.384
HLB Londres y Perú (2012), provisión de gastos		6.590	1.760
Honorarios profesionales, provisión		16.000	9.317
Jubilación patronal y desahucio, provisión	12 y 15	4.845	2.712
Descuento del crédito tributario SRI y otros		<u>1.920</u>	<u>0</u>
Subtotal		<u>(57.867)</u>	<u>(9.580)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar, neto		19.143	(2.339)
Disminución en crédito fiscal, neto		20.930	3.616
Aumento (disminución) en gastos anticipados y existencias		(4.385)	250
Disminución en cuentas por pagar, neto		(6.592)	(12.141)
Disminución en prov. laborales y beneficios sociales, neto		(2.662)	(1.517)
Pagos con cargo a provisión por desahucio		(7.216)	(3.791)
Aumento (disminución) en obligaciones fiscales, IESS		1.893	(8.082)
Aumento (disminución) en gastos acumulados por pagar, neto		<u>973</u>	<u>(5.183)</u>
Subtotal		<u>22.084</u>	<u>(29.188)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>(35.783)</u>	<u>(38.767)</u>



CPA. Juan Morán Cedillo; MBA
Presidente



CDA. Ledy Alvarado Baranda
Contadora
Ejecutiva C.T. No. 40844

Ver notas a los estados financieros

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****1. ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA(LA FIRMA)**

La Compañía fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 17 de septiembre de 1991 e inscrita ante el Registrador Mercantil el 17 de marzo de 1992. Su actividad principal es la prestación de servicios profesionales en las áreas de auditoría interna y externa, consultoría tributaria y financiera.

A partir de julio 1ro. de 1993 la Compañía inició sus actividades profesionales y a partir del 15 de ese mes hasta mayo 21 del 2010 tenía instalado su despacho en L. Garaycoa 821 y 9 de Octubre, 3er. piso, donde ocupaba varias oficinas del tercer piso; y desde mayo 24 del 2010 trasladó su despacho a sus propias oficinas ubicadas en Junín 114 entre Panamá y Malecón,

En marzo de 1993 fue alquilada una oficina en la ciudad de Cuenca que empezó a operar en 1994, en el Edificio Alfa, calle Gran Colombia 739, posteriormente se trasladó al 5to. piso oficina E-F-G hasta junio del 2009 en que nos trasladamos a las oficinas propias ubicadas en el segundo piso. Desde noviembre de 1995 instaló sus oficinas en la ciudad de Quito, posteriormente nos trasladamos al Edificio Freile Av. Colón 1643 y 9 de Octubre, 3er. piso, oficina 3, y finalmente en agosto del 2009 a las actuales oficinas ubicadas en igual dirección, Edificio Solamar # 105, segundo piso.

La emisión de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2012 han sido autorizados por la Administración de la compañía en febrero 28 del 2013 y se someterán a aprobación de la Junta General de Socios el 26 de abril del 2013.

Calificaciones profesionales.- Desde años anteriores y al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la Compañía alcanzó totalmente las calificaciones y registros profesionales logrados en orden cronológico como sigue:

<u>Organismo</u>	<u>Registro</u>
• Superintendencia de Compañías	RNAE - 258
• Registro de Mercado de Valores	2008-2-14-00010
• Superintendencia de Bancos y Seguros	AE - 9326
• Federación Nacional de Contadores del Ecuador	077
• Contraloría General del Estado	004 – 94
• Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador	Res. No. GGN-GAJ-DTA-RE-0365
• Superintendencia de Economía Popular y Solidaridad	(En trámite)
• Banco Mundial	DACON No. 2879
• Banco Interamericano de Desarrollo – BID	RGI/RSS/DAU-99038

Mantenemos en proceso el registro como auditores externos en la nueva Superintendencia de Economía Popular y Solidaridad (SEPS). No ha sido posible hacerlo debido que la SEPS aún se encuentra implementando los formularios para acceder a esta calificación. En marzo 8 del 2013 enviamos comunicación informando este particular.

Representación Internacional.- En noviembre de 1997 se realizó el control de calidad de HLB-International como procedimiento básico para la obtención de la membresía. Luego de cumplido todo el proceso de revisión de nuestros documentos y operaciones, en febrero 6 de 1998 fue suscrito el convenio de representación internacional entre HLB de Londres y Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008.

Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de determinados bienes muebles. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2013.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas aplicables a la Firma que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros.

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 7	Instrumentos financieros, información a revelar	Clarifica los requisitos de información a revelar para la compensación de activos y pasivo financieros	01 de enero del 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2015
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades	Nuevas norma sobre los requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades	01 de enero del 2013
NIIF 13	Mediciones a Valor Razonable.	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2013

Mejoras a las NIIF's: corresponde a diversas mejoras necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 1, NIC 1, NIC 16, NIC 32 y NIC 34. Su aplicación es para períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013.

La Administración de la Firma considera que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo en sus estados financieros.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- c) Vida útil de los activos materiales e intangibles
- d) Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros; y
- e) Cálculo de provisiones para jubilación y desahucio.

Flujos de caja.- Incluye movimientos de caja - bancos más equivalentes de efectivo (inversión temporal). Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se encuentran compensados los activos y pasivos financieros que no originan ingresos o desembolsos

Activos financieros.- Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y cuentas por cobrar comerciales y otras. Los activos son principalmente corrientes, es decir con vencimientos menores a 12 meses desde la fecha del balance.

Cuentas por cobrar.- Son registradas en el momento de su reconocimiento en el balance de situación a su valor de mercado. Corresponden a las cuotas facturadas por honorarios anuales según contratos de servicios con cada cliente.

La Compañía registra las estimaciones para cuentas incobrables con cargo a resultados y crédito a la provisión para cuentas por cobrar.

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentren deteriorados en su valor, lo cual ocurre solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tenga un impacto en su cobrabilidad sobre sus flujos de efectivo.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los clientes o crédito tributario por recuperar se encuentran con dificultades financiera u operativa significativa, o impedimentos reglamentarios para recuperar los créditos tributarios.

Pasivos financieros.- Registrados generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción, son clasificados en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, considerando deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. En periodos posteriores estas obligaciones se valorarán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Préstamo de Compañía relacionada y socio.- están registrados por su valor razonable por el monto específico de las operaciones de financiamiento; cuando existan abonos se registraran por el costo amortizado.

Cuentas por pagar, comerciales y otras.- Representa pasivos financieros que no generan explícitamente intereses y se registran a valor nominal y posteriormente se valoran a su valor razonable.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- Los activos y pasivos financieros de la Compañía no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas.

Propiedades y equipos.- Los bienes inmuebles (oficinas de Guayaquil y Cuenca) están registrados al costo de adquisición que en ambos casos es igual al valor del mercado, pues ambas oficinas fueron negociadas y compradas al contado en el año de transición 2009, por lo que están sus costos actualizados.

Vehículos, ciertos equipos de oficina, muebles y enseres están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada y el importe acumulado de eventuales pérdidas por deterioro. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad (última a diciembre del 2009 y vehículo 2012), de tal manera que el valor en libros no difiere sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La depreciación de vehículo, muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la Administración la misma que en sus informes a diciembre del 2012 y 2011, establecen para cada ítem de activo la siguiente vida útil:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Inmuebles, oficinas	20
Centrales de aire acondicionado	5
Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículo, 2do. reavalúo	4
Biblioteca y libros	10

La política de la Compañía para el manejo de la depreciación acumulada de los activos revalorizados esta conforme al párrafo 35(b) de la NIC 16 (Depreciación para el valor revaluado neto, dejando en cero la depreciación anterior).

La depreciación de vehículo, muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones, incluida su revalorización se efectúa mediante el método de línea recta, y se reconocen en resultados.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Activo intangible.- Representa principalmente licencias de software ACL y programa antivirus adquiridos a terceros, presentados al costo de adquisición menos la amortización. La vida útil de dichos activos es definida, por lo cual tiene fecha de vencimiento y una vida útil previsible en la cual es amortizado el activo. El método de amortización refleja el comportamiento en el cual los beneficios de los activos son consumidos; tales activos son amortizados entre 4 y 7 años a partir del año 2010.

Provisiones.- La Compañía registra provisiones cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de sólidos recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aún cuando la probabilidad de la salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea pequeña.

Reconocimiento de Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real principalmente de los servicios ofrecidos por la Firma y de los costos y gastos en que se incurren, con independencia del momento en que se produzca su corriente monetaria o financiera. De acuerdo con principios establecidos en el marco conceptual de las NIIF's, la Firma registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Impuesto a la renta.- Generalmente está conformado por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido. En los años 2012 y 2011, el efecto del diferido está compensado en la conciliación tributaria por el gasto de depreciación por revalorización, no deducible fiscalmente hasta el año 2012.

El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual hasta el año 2010 establecía la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, y desde el 2011 disminuye 1% anual hasta llegar al 22% en el 2012. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%. De conformidad con la Ley, cuando el impuesto causado es cero o menor al anticipo, prevalece éste último, lo cual nos ha sucedido en los años 2011 y 2012.

El activo por impuesto diferido por crédito tributario fue reconocido en los años 2012 y 2011 por la pérdida fiscal y su futura amortización proyectada y conservadora, cuando existan ganancias tributarias futuras suficientes para hacer efectivos los créditos tributarios.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Debido a la reforma tributaria de junio 19 del 2012, el pasivo por impuesto diferido fue eliminado porque la diferencia temporaria que lo causaba (depreciación por revalorización no deducible) pasó a ser deducible a partir del ejercicio fiscal 2013.

Beneficios de jubilación.- La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo. El costo de proveer estos beneficios fue determinado en base a cálculos actuariales llevado a cabo al final de cada período contable; el ajuste por su actualización es reconocido en resultados.

Debido a la numerosa rotación de personal, al 31 de diciembre del 2012, obviamos realizar estudio actuarial; sin embargo procedimos a reconocer la provisión para dos empleadas con más de diez años de antigüedad en la Firma, provisión reconocida en base a los valores citados en estudio actuarial del año anterior.

Al 31 de diciembre del 2011, el estudio actuarial incluyó a todos los empleados; fiscalmente es reconocida como gasto la provisión por aquellos empleados con más de diez años de servicios continuados en la Empresa. El estudio actuarial incluyó 27 empleados de los cuales 4 tuvieron antigüedad superior a diez años (2 en el 2012).

Consecuentemente, el saldo de provisión por jubilación recocida en el estado de situación financiera, representa el valor actual de las obligaciones de prestación definida con el ajuste reconocido de ganancia actuarial del año 2012.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Caja	700	700
Bancos	<u>244</u>	<u>625</u>
Subtotal	944	1.325
Depósito a plazo, FIDASA, vencimiento en enero del 2012.	<u>0</u>	<u>1.400</u>
Total	<u>944</u>	<u>2.725</u>

Bancos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprende principalmente saldos mínimos en Bancos Unibanco, Pichincha y Produbanco.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Clientes, facturas por cobrar	20.366	23.046
Cuentas en proceso de facturación	10.000	22.491
Otras cuentas por cobrar y liquidar	<u>1.103</u>	<u>4.229</u>
Subtotal	31.469	49.766
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(2.707)</u>	<u>(1.860)</u>
Total	<u>28.762</u>	<u>47.905</u>

- Clientes- facturas por cobrar, no devengan intereses y su plazo de cobro de facturas generalmente es entre 10 y 30 días. En el 2011 existían dos clientes con cuentas atrasadas por alrededor de un año.
- Cuentas en procesos de facturación corresponde a honorarios devengados y aún no facturados hasta la fecha del cierre contable, los cuales son facturados en el mes siguiente según especificaciones contractuales.
- Otras cuentas por cobrar y liquidar, corresponde principalmente anticipo de honorarios profesionales del Ab. Alberto Morán US\$ 600,00 y US\$ 153 de gastos por liquidar.

En ambos años la recuperación del 90% de la cartera es menor a 90 días; y el saldo restante a un promedio de 360 días.

La Firma mantiene como práctica reconocer provisión anual para cuentas incobrables en base al límite reglamentario el cual resulta suficiente. De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno las provisiones por créditos incobrables serán deducibles a razón del 1% sobre los créditos concedidos en el año sin que estos superen el 10% del saldo de la cartera. La provisión requerida por la Firma es mínima. Al 31 de diciembre del 2012, realizamos reclasificación de provisión para crédito fiscal sobrante hacia la provisión para cuentas incobrables.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables durante los años 2012 y 2011 se presenta como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	1.860	3.130
Reclasificación (nota 5)	<u>847</u>	<u>(1.270)</u>
Saldo final	<u>2.707</u>	<u>1.860</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****5. CREDITO FISCAL, NETO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformados como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Impuesto a la renta, saldo de retenciones en la fuente:			
Retenciones en la fuente año 2011, saldo acumulado	15.965		
Retenciones en la fuente año 2012	6.632		
(-) Gasto del 2012 por anticipo mínimo calculado	(4.033)	18.564	15.965
Impuesto al valor agregado, saldo de crédito tributarios:			
Años 2008 - 2011		33.593	33.593
Por recuperación:			
Resolución SRI No. 109012012RREC008149	(5.569)		
Resolución SRI No. 109012012RREC025182	(17.834)		
Descuentos, multas US\$ 1.102,10 y otros	(1.919)		
Transferencia de provisión a cuenta por cobrar	(847)		
SalDOS no recuperados 2009/08 US 5.952,48 +1.470,75	(7.424)	(33.593)	
(-) Prov. crédito tributario		<u>0</u>	(8.270)
Total		<u>18.564</u>	<u>41.288</u>

En el año 2012 fue recuperado en dos trámites el IVA de US\$ 5.569 y US\$ 17.834. El significativo saldo de crédito tributario que manteníamos se originó por cuanto hasta octubre del 2009 la Firma no podía facturar IVA a entidades del sector público, y además porque más del 90% de nuestros clientes son contribuyentes especiales que nos pagan solo el 30% del IVA facturado.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>SalDOS a</u> <u>dic.31,2011</u>	<u>Adiciones</u> <u>y reavalúo</u>	<u>Ajustes y</u> <u>Reclasific.</u>	<u>Bajas</u>	<u>SalDOS a</u> <u>dic.31,2012</u>
Inmuebles, oficina Cuenca	44.000	0		0	44.000
Inmuebles, oficina Guayaquil	173.620	0		0	173.620
Adecuaciones ofic. Torres del Río	3.390	0		0	3.390
Central aire acondicionado	6.276	0		0	6.276
Instalaciones eléctricas	2.610	0		0	2.610
Equipos de computación	4.010	5.483	(1.335)	(2.885)	5.273
Muebles y enseres	29.805	320	(2.585)		27.540
Vehículo	9.349	4.500		(8.000)	5.849
Equipo de oficina	2.442	420	1.094		3.956
Bibliotecas y libros	3.804		(508)	(471)	2.825
Instalaciones	19.390		2.005		21.395
Teléfonos y fax	1.481		1.449	(313)	2.616
Placas y cuadros	240	0		(240)	0
Activos totalmente depreciados (valor US\$1,00 c/u)	<u>196</u>	<u>7</u>	<u>—</u>	<u>0</u>	<u>203</u>
Subtotal	300.613	10.730	120	(11.909)	299.553
Depreciación acumulada	(49.164)	(21.992)	<u>7.062</u>	<u>10.822</u>	(53.271)
Total	<u>251.449</u>	<u>(11.262)</u>	<u>7.182</u>	<u>(1.087)</u>	<u>246.282</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

Durante los años 2012 y 2011, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos ya que de acuerdo con revisión reciente efectuada en el año 2009 con ocasión de la implementación de las NIIF's, el valor en libros no excede al valor recuperable (basado en el valor de uso). Además porque con el cambio a las nuevas oficinas de las tres ciudades, la mayoría de muebles y equipos de oficina fueron recientemente comprados.

7. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012, están representados por licencias de ACL adquiridas a Tecnología Avanzada Cía. Ltda. y otros, conformados como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
• Primeras 6 licencias adquiridas en octubre del 2005, que estaban totalmente amortizadas y conforme a NIC 38 han sido activadas con vida útil de 4 años.	5.085	5.085
• Segunda compra de 6 licencias ACL adquiridas en agosto del 2009, con vida útil de 7 años.	14.000	14.000
• Licencia de antivirus contratada con Ceninfor S.A., renovación anual	<u>624</u>	<u>2.980</u>
Subtotal	19.709	22.065
Amortización acumulada	<u>(11.121)</u>	<u>(10.186)</u>
Subtotal, intangible, neto	8.588	11.879
Más, otros activos, derechos de línea telefónica de Guayaquil, Quito y Cuenca; depósitos en garantía y de arriendos	<u>3.565</u>	<u>3.565</u>
Total	<u>12.153</u>	<u>15.444</u>

8. OBLIGACIONES A LA VISTA, CHEQUES EN TRAMITE DE PAGO

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a facilidades de financiamiento otorgados por la Compañía Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela a la cual giramos cheques a fechas, lo cual ocasiona sobregiro contable en los auxiliares Banco Produbanco por US\$ 23.900 y Banco del Pacífico por US\$ 15.989. A continuación los cheque girados y no entregados.

<u>Fecha</u>	<u>Cheque</u>	<u>Banco</u>	<u>Valor</u>
Agrícola Angee Gabriela:			
Feb/17/2012	2336	Pacifico	2.3000
Feb/28/2012	2348	Pacifico	5.000
Mar/19/2012	2373	Pacifico	3.800
Mar/19/2012	7396	Produbanco	6.200
Abr/02/2012	7420	Produbanco	3.350
Abr/02/2012	7421	Produbanco	3.500
Jun/29/2012	7610	Produbanco	6.500
Jul/31/2012	2452	Pacifico	4.800
Sep/14/2012	7680	Produbanco	3.937
Oct/29/2012	7737	Produbanco	<u>2.650</u>
Subtotal			42.037
(-) Depósito en tránsito, neto de otros			<u>(2.148)</u>
Total obligaciones			<u>39.889</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****9. PRESTAMOS A PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el pasivo a corto y largo plazo, se presenta como sigue:

<u>Prestatario (contratos)</u>	<u>Concesión</u>	<u>Vencimiento</u>	Tasa <u>Anual (%)</u>	<u>2012</u> (US dólares)	<u>2011</u> (US dólares)
Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda.	29/9/2011	30/09/2013	9,00	90.000	90.000
Juan Morán Cedillo	07/11/2011	07/11/2012	8,00	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Total préstamos				115.000	115.000
(-) vencimientos corrientes				<u>(43.020)</u>	<u>(68.021)</u>
Total largo plazo				<u>71.980</u>	<u>46.979</u>

- a) **Préstamo compañía relacionada.-** préstamo por US\$ 90.000, recibido en septiembre 29 del 2011 de compañía A.I. Angee Gabriela Cía. Ltda., con tasa del 9% de interés anual a dos años plazo, vencimiento semestral, el cual sirvió para reestructurar, pre cancelar y cancelar diversas obligaciones financieras, con una socia y otros acreedores. Fueron cancelados el préstamo que la Firma mantenía con la Ing. Norma Morán recibido en diciembre 2 del 2010 US\$ 31.500; otro préstamo adicional por US\$ 12.000; saldo de obligación con Fidasa, incluido intereses por US\$ 19.462, Sr. Luis Cruz (Ceninfo) US\$ 10.000, Sra. Angélica de Morán US\$ 1.999; y cancelación de liquidaciones de haberes US\$ 5.400 entre otros.

Al 31 de diciembre del 2012, la Firma por falta de liquidez no ha podido cumplir con el pago de los vencimientos corrientes ni respectivos intereses los cuales no han sido provisionados. Por lo expuesto, la Firma obtuvo flexibilidad en las condiciones de pago de este préstamo, ratificando las mismas condiciones de cuando se concedió el préstamo.

- b) **Préstamo, socio Sr. Juan Morán Cedillo.-** Recibido en noviembre 7 del 2011, 8% interés anual a un año plazo, utilizando saldo de honorarios por pagar, valor que sirvió para refinanciar capital de trabajo de la Firma. Al 31 de diciembre del 2012 no ha existido abono del principal ni intereses.

10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la compañía incluido en los estados financieros son similares.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros corresponde al valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

11. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	<u>2012</u> (US dólares)	<u>2011</u> (US dólares)
Honorarios profesionales	17.164	9.317
Juan Morán C. Ltda.	300	520
Canje con servicios	410	410
Arriendos por pagar	<u>1.781</u>	<u>0</u>
Total	<u>19.655</u>	<u>10.247</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****11. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS (Continuación)**

- Honorarios profesionales; en el año 2012 corresponde al socio Juan Morán US\$ 17.164 por facturas emitidas en los meses de junio y octubre del 2012. Los honorarios del año 2011 fueron totalmente cancelados.
- Arriendos por pagar; corresponde a diferencia de arriendo del departamento de Cuenca del 2011 y 2012 por pagar a la Compañía Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda., descontado el honorario por servicios contables.

12. PROVISIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformadas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Vacaciones	4.422	7.542
Provisión por desahucio (corto plazo)	1.228	3.701
Décimo tercer sueldo	1.081	959
Décimo cuarto sueldo	2.638	2.381
Sueldo por pagar	<u>84</u>	<u>0</u>
Total	<u>9.453</u>	<u>14.583</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la provisión anual por desahucio fue de US\$ US\$ 13.269 y US\$ 17.674, respectivamente; en ambos años fue registrada, ajustada y clasificada como sigue:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldos a diciembre 31 del 2010	5.771	13.972	19.743
Pagos por liquidación de haberes	(3.791)	0	(3.791)
Provisión anual	<u>1.721</u>	<u>0</u>	<u>1.721</u>
Saldos a diciembre 31 del 2011	3.701	13.972	17.673
Pagos por liquidación de haberes	(3.177)	(4.038)	(7.216)
Provisión anual	<u>703</u>	<u>2.108</u>	<u>2.812</u>
Saldos a diciembre 31 del 2012	<u>1.227</u>	<u>12.042</u>	<u>13.269</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****13. OBLIGACIONES FISCALES, IEES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformadas por obligaciones con el SRI e IEES, las cuales son canceladas en enero del año siguiente, como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
SRI:		
IVA retenido por pagar, neto	630	879
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	495	816
IVA a pagar, saldo de diciembre	2.555	0
IEES:		
Fondos de reservas	63	200
Aporte individual	1.249	1.524
Aporte patronal y otros	1.498	1.100
Préstamos quirografarios	<u>400</u>	<u>479</u>
Total	<u>6.890</u>	<u>4.997</u>

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
HLB- Londres	3.627	1.760
HLB - Perú	2.963	0
Viáticos por pagar y liquidaciones de haberes	<u>9.803</u>	<u>7.070</u>
Total	<u>16.393</u>	<u>8.830</u>

HLB – Londres, corresponde a facturas de control de calidad del año 2012 por US\$ 1.867 y del año 2010 por US\$ 1.760.

HLB- Perú, corresponde a honorarios profesionales por servicios de revisión de reembolso de costos y gastos de Txopituna Ecuador Cía. Ltda., pagado en febrero del 2013.

Viáticos por pagar, corresponde a la liquidación de reportes de gastos del personal desde enero a diciembre del 2012; principalmente: Juan Morán C. US\$ 3.420; Javier León Cruz US\$ 1.460; Eloisa Morán US\$ 1.614 María Dolores Paca US\$ 663.

15. PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL (LARGO PLAZO)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformadas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Provisión por desahucio (corto plazo en nota 12)	12.041	13.972
Provisión para jubilación patronal	<u>15.248</u>	<u>28.498</u>
Total	<u>27.289</u>	<u>42.470</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****15. PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL (LARGO PLAZO)
(Continuación)**

La provisión para jubilación patronal del año 2012 fue actualizada solo para dos personas con antigüedad mayor a diez años tomando como base el estudio actuarial del año 2011 preparado por Actuaría Cía. Ltda, según informe emitido el 26 de enero del 2012.

En el cálculo para jubilación patronal del año 2012 eliminamos provisión por US\$ 7.457 correspondiente a ex empleados con antigüedad superior de diez años; y debido a la alta rotación del personal también reversamos provisión por US\$ 7.827 para empleados con menos de diez años de servicios.

En los años 2012 y 2011 la provisión incluye 2 y 4 empleados respectivamente, con antigüedad mayor a diez años; y 23 empleados en el año 2011 con menos a diez años. En el año 2012 ingresaron y salieron 12 y 10 empleados, respectivamente (8 y 19 empleados año anterior), asunto considerado para el ajuste de la provisión por desahucio.

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

En los años 2012 y 2011, el gasto por impuesto a la renta corresponde al anticipo mínimo determinado a las declaraciones anuales – formulario 101.

a) Impuesto a la renta corriente, sobre el estado de resultado no integral

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los períodos fiscales 2012 y 2011, fue determinado como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Pérdidas de operaciones	(A)	(102.034)	(44.259)
(+) Gastos depreciación de activos fijos por reavalúo		<u>3.186</u>	<u>3.612</u>
Pérdida tributaria		(98.848)	(40.647)
(+) Provisión para impuesto a la renta; anticipo mínimo en ambos años	(B)	(4.033)	(5.494)
Pérdida total del ejercicio (A + B)		<u>(106.067)</u>	<u>(49.753)</u>

b) Impuesto a la renta sobre el estado de resultado integral

Ingreso por constitución de activo:			
Crédito fiscal por pérdidas tributarias		<u>19.260</u>	<u>5.365</u>
Ingreso por eliminación de pasivo:			
Reverso por impuesto a la renta diferido, depreciación		<u>1.300</u>	<u>903</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
<u>c) Impuesto a la renta diferido, balance</u>		
<u>Activo:</u>		
Saldo inicial, enero 1	6.841	1.476
Aumento de crédito tributario	<u>19.260</u>	<u>5.365</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>26.101</u>	<u>6.841</u>
<u>Pasivo:</u>		
Saldo inicial	1.300	2.203
Disminución por reverso	<u>(1.300)</u>	<u>(903)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>0</u>	<u>1.300</u>

17. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**a) Capital suscrito**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está conformado por 100.000 participaciones de US\$ 1,00 cada una, distribuidas como sigue:

<u>Socios</u>	<u>(%)</u>	<u>(US dólares)</u>
CPA. Juan Morán Cedillo, MBA	56,32	56.320
Ing. Norma Morán Cedillo	13,76	13.760
Ing. Xavier Alonso Vélez	9,31	9.310
Ing. Rubén Mackay Castro, MBA	8,61	8.610
CPA. Armando Briones Mendoza	4,00	4.000
CPA. Javier León Cruz (CPA. Miguel Valdiviezo Alvarado)	2,00	2.000
Ing. Néstor Vera Yagual, CPA	2,00	2.000
CPA. Jorge Loja Criollo	<u>4,00</u>	<u>4.000</u>
TOTAL	<u>100,00</u>	<u>100.000</u>

b) Aportes para futuras capitalizaciones.- Están conformados por aportes del socio Juan Morán Cedillo, como sigue: 1) US\$ 10.055 en el año 2009 y 2) US\$ 16.500 por transferencia de deuda por honorarios profesionales del último trimestre del año 2010.

c) Reserva legal.- Reserva acumulada hasta diciembre 31 del 2010 que permanece hasta la fecha. La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

d) Superávit por revalorización de activos.- registra los incrementos en el valor razonable de los equipos de oficina, muebles y enseres y vehículo. En el año 2011 registró retorno de resultados acumulados de US\$ 2.709 por gasto de depreciación por revalorización neto de impuesto diferido, conforme a NIC 12; y en el año 2012 aumento por segundo reavalúo del vehículo

e) Otros resultados integrales.-registra ingresos por reversión del pasivo diferido US\$ 1.300; beneficio por pérdida tributaria 2012 US\$ 19.260; reversión jubilación patronal US\$ 15.283; y transferencia de superávit por reavalúo de vehículo US\$ 4.620.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****18. PROPUESTAS DE SERVICIOS APROBADAS**

Durante los años 2012 y 2011, las siguientes fueron las propuestas de servicios profesionales, por tipo de actividad, aprobadas por los clientes:

<u>Propuestas ordinarias</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>%</u>	<u>US dólares</u>	<u>%</u>	<u>US dólares</u>
• Auditorias externa, financiera y tributaria	91,37	268.000	81,53	341.030
• Auditoria de contrato de concesión	0	0	1,63	6.800
• Asesoramiento contable y tributario	1,52	4.464	4,79	20.040
• Auditorias aduanera y fijación de PV.	0	0	1,16	4.850
• Consultoría tributaria y gerencial	0,29	850	0,20	850
• Asesoría en NIIF's y capacitación	0	0	10,69	44.700
• Auditoría de gestión municipal	<u>6,82</u>	<u>20.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>100%</u>	<u>293.314</u>	<u>100%</u>	<u>418.270</u>

Trabajos por realizar años siguientes.- Al 31 de diciembre del 2012, está conformado por saldos de: propuestas año 2012 US\$ 140.495 (menos US\$ 6.320 en proceso de facturación) y propuestas año 2011 US\$ 15.538. Al 31 de diciembre del 2011, estuvo conformado por saldos de: propuestas del año 2011 US\$ 187.713 (menos US\$ 32.170 en proceso de facturación) y propuestas del año 2010 US\$ 1.800, total US\$ 157.343.

19. FACTURACION DE PROPUESTAS DEL AÑO (S) ANTERIOR Y HONORARIOS REALIZADOS EN PROCESO DE FACTURACION

La realización efectiva de la facturación de propuestas que debe terminar de efectuarse en el año siguiente; generalmente los valores restados es porque aún no se facturan, la demostración es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Saldos iniciales, enero 1ro.	189.513	198.092
Cuentas aun no facturadas y correcciones:		
• Regularizaciones (Vazseguros y otras)		(340)
• EICA capacitación NIIF's, reverso		(7.800)
• Corfocesantía	(4.920)	
• Cooperativa Maquita Cushunchic	(2.850)	1.800
• Ecuamueble (Implementación NIIF's)	(2.850)	
• Importadora Salinas (Imp. NIIF y Aud. Ext)	(4.918)	<u>0</u>
Total realizado y facturado	<u>173.975</u>	<u>191.752</u>

Al 31 de diciembre del 2012, se facturaron honorarios profesionales correspondientes a propuestas de servicios de los años 2012 y 2011 por US\$ 189.513 y US\$ 198.092, respectivamente.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****19. FACTURACION DE PROPUESTAS DEL AÑO (S) ANTERIOR Y HONORARIOS REALIZADOS EN PROCESO DE FACTURACION (Continuación)**

Honorarios realizados en proceso de facturación; al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estos honorarios y sus respectivos reversos al año siguiente (presentados como “Facturación propuestas del año anterior”), están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
I. Municipalidad de Cuenca y otros	10.000	0
Empresa Generadora del Austro - Elecaustro	6.320	0
Empresa Eléctrica Centro Sur, año 2011	(5.490)	5.490
IECE, anticipos sin factura, auditoría 2011	(17.000)	17.000
IECE, anticipos sin factura, auditoría 2010	0	(12.300)
Coopacaustro (2010 US\$ 4.800; 2009 US\$ 3.600)	0	(4.800)
Empresa Eléctrica Ambato	0	(6.100)
Empresa Eléctrica Centro Sur	0	(7.560)
Reinforest Alliance	0	(4.900)
I. Municipio de Cuenca (US\$ 4.500 +US\$ 10.500)	0	(15.000)
ESPOL (Manual contabilidad)	<u>0</u>	<u>(4.000)</u>
Total	<u>(6.170)</u>	<u>(32.170)</u>

20. COSTOS Y GASTOS

Ver hoja horizontal adjunta (página 25)

21. GASTOS FINANCIEROS

En el año 2011 corresponden a intereses cancelados por préstamos realizados principalmente a la Ing. Norma Morán, Produbanco y Fidasa, entre otros ex acreedores. En el año 2012 corresponde a intereses por sobregiros y gastos bancarios. No está provisionado el interés por pagar por préstamos a partes relacionadas, nota 9.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2012 y 2011, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Juan Morán C. Ltda., honorarios profesionales US\$ 16.000 y US\$ 30.600, respectivamente (nota 20).

Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda.:

- Préstamo recibido en septiembre 29 del 2011 por US\$ 90.000. Al 31 de diciembre del 2012 está pendiente de cancelar el 100%, capital más intereses.
- Entregas varias por capital de trabajo, US\$ 39.889 en el 2012, sin intereses, nota 8.
- Arriendo del departamento de Cuenca, años 2011 y 2012 total US\$ 4.800.

Megasuministros; compra de suministros y materiales para oficinas de Guayaquil, Quito y Cuenca US\$ 2.118 en el 2012 (US\$ 3.180 en el 2011).

Las cuentas por cobrar y por pagar a empleados – socios y partes relacionadas están expuestas en las notas 4 y 14, respectivamente.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****23. GARANTIAS**

Al 31 de diciembre del 2012, las siguientes son las pólizas de seguros emitidas por Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., como garantías de buen uso del anticipo de contratos de servicios:

<u>Emisión</u>	<u>Clientes</u>	<u>Póliza No.</u>	<u>US dólares</u>	<u>Vencimiento</u>
19-oct-12	Empresa Eléctrica Centro Sur	BU-112040	5.850	Jul/31/2013
03-Dic-12	Empresa Eléctrica Elecaastro	BU-112744	<u>6.320</u>	Ago/31/2013
Total			<u>12.170</u>	

Al 31 de diciembre del 2011, las garantías recibidas por Confianza S.A., fueron de US\$ 24.750, las cuales fueron oportunamente satisfechas, por cuanto los compromisos de auditoría fueron cumplidos.

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En octubre del 2011 contratamos los servicios de la compañía ALCONSULTING para que tome a cargo el trámite de devolución de IVA ante el SRI por los años 2008 al 2010, siendo los valores a reclamarse de US\$ 8.885, US\$ 23.786 y US\$ 7.550, respectivamente.

En el año 2012 logramos recuperar del SRI US\$ 5.569 y US\$ 17.834 de los años 2008 y 2009, respectivamente. Por el año 2010 no ingresamos solicitud de reclamo ya que teníamos que compensar los valores no reconocidos de los años 2008 y 2009.

Contratos de servicios profesionales. - Los contratos existentes son los contratos anuales de servicios profesionales de auditorías externas y otros servicios, de carácter habitual exigidos por los organismos de control.

Al 31 de diciembre del 2012 no existen contratos con terceros de importancia que requieran revelación, adicionales a los del giro ordinario del negocio como pólizas de seguros, mantenimiento y contratos individuales de trabajo.

Municipio del Distrito Metropolitano de Quito. - A la fecha de emisión de este informe no se ha cuantificado la obligación con el Municipio por concepto de patente municipal acumulada de años anteriores; según resolución del 21 de enero del 2013, la Municipalidad suspendió el procedimiento de ejecución en razón de haberse presentado reclamo ante MDMQ hasta que se emita la correspondiente resolución.

25. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Al 31 de diciembre del 2012, los principales pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos de una Compañía relacionada y del socio principal. La finalidad de este pasivo financiero fue cancelar obligaciones con instituciones financieras, socia, otros acreedores, y en el 2011 y 2012 financiar con capital de trabajo la iliquidez existente por las pérdidas ocurridas.

La Firma mantiene cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar que provienen directamente de sus operaciones.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

25. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Aunque la Firma se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración considera que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados, no obstante que en los tres últimos años hemos tenido severos desfase de caja que agudizó la liquidez en las operaciones. Tales riesgos definimos como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los servicios ofrecidos, componente que nos afecta sustancialmente por la saturación del mercado con auditores - personas naturales que cotizan bajo; y porque otro de los proveedores de servicios, la Contraloría General del Estado exige desde el año 2011 informes con indicios de responsabilidad penal, requerimiento al cual rehusamos por el alto riesgo implícito.

Riesgo crediticio.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera. Este riesgo es mínimo y casi nulo.

Riesgo de liquidez.- Para la Firma, es la posibilidad de que situaciones adversas del mercado hagan que la compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o que no podamos ejecutar los trabajos de auditorías recurrentes.

En las notas 9 y 11 presentamos el perfil de vencimiento de los pasivos financieros de la Firma en base de los compromisos acordados y revelados al 31 de diciembre del 2012.

26. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de realización de la Junta General de Socios, abril 26 del 2013, no existen eventos posteriores significativos que merezcan revelarse o registrarse en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2012.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

20. COSTOS Y GASTOS

	Año 2012		Año 2011	
	Operación	Administración	Mercadeo	Mercadeo
			(US dólares)	
• Sueldos y beneficios sociales	144.267	60.018	139.293	61.644
• Provisión por desahucio y jubilación patronal	2.129	2.033	(*) 2.037	331
• Bonos de responsabilidad	1.344		2.064	0
• Honorarios profesionales, socios, gerentes y consultores externos	47.557		73.689	0
• Gastos legales y notariales	486		363	100
• Gastos de viajes, hoteles, comidas	51.425		38.953	0
• Viáticos, transporte y comida en ciudad	6.539	3.421	5.008	3.939
• Seguros de la Firma y a clientes	1.982		781	0
• Amortización activos intangibles 2012	3.915		4.028	0
• Depreciación y amortización	14.929		22.356	0
• Arriendos de oficinas, departamentos y expensas comunes	27.464		19.883	0
• Luz, agua, teléfono e Internet	17.483	284	15.203	229
• Suministros, materiales y maletines	5.664		6.644	7
• Mantenimiento, reparaciones y otros	2.544		1.152	69
• Impuestos y contribuciones	0	2.940	0	2.848
• Gastos generales	6.189	3.483	5.733	3.911
• Gastos de capacitación del personal	1.337	0	266	
• Cuotas y suscripciones en colegios y entidades	185	312	0	211
• Agasajos al personal	24	933	0	800
• Bono navideño y comisariato	0	478	63	288
• Membresía y clientes referidos HLB				
• Control de calidad			4.222	3.479
• Anuncios publicitarios (guías telefónicas)			1.867	0
• Bases de concursos, promociones y auspicio			2.261	3.240
• Conferencia anual HLB Int.			250	415
			5.040	1.555
Totales	335.463	73.902	337.516	74.377

(*) Incluye por error US\$ 660,78 que corresponden a gastos administrativos.