

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.

- **Informe del Presidente**
- **Informe del Comisario**
- **Estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015**

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2016 Y 2015**



AUDITORÍA & CONSULTORÍA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:

CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.

Guayaquil, 30 de marzo del 2017

Opinión calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo tres, Fundamento de la Opinión con Salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base para calificar la opinión

3. En los años 2016 y 2015 el resultado anual excluye gastos financieros por US\$ 10.100 en cada año, y gastos acumulados por pagar US\$ 52.825 y US\$ 42.725 al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente, por préstamos a partes relacionadas.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo diez de nuestro informe. Somos independientes de CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de la auditoría

5. Cuestiones claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.



AUDITORÍA & CONSULTORÍA

A la Junta de Socios de:

CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.

Guayaquil, 30 de marzo del 2017

6. La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de clientes es un asunto relevante en nuestra auditoría por cuanto su registro contable requiere de la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la administración de la compañía, adicionalmente tal como se menciona en la Nota 4, a los estados financieros adjuntos, la cartera de clientes al 31 de diciembre de 2016, representa el 57.91% del total del activo corriente, por lo que se considera un riesgo de error material ya que puede tener un impacto financiero material en la compañía. En general, debido a la importancia de su importe en libros, esta es una de las principales áreas de juicio en las que se concentra nuestra auditoría. Para satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos y lograr nuestra conclusión general sobre los estados financieros, nuestros procedimientos de auditoría, incluyeron:

- Pruebas de controles, con relación a su gestión de cobro, los controles contables, clasificación y su morosidad; y
- Análisis detallado de los saldos por cobrar de los clientes y su documentación de respaldo, así como un análisis de cartera por edades.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

7. La Administración de CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA..



A la Junta de Socios de:

CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.

Guayaquil, 30 de marzo del 2017

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 Administración 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas 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.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

11. Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 de la Junta de Regulación del Mercado de Valores (antes, Consejo Nacional de Valores) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se encuentran en la parte II y III de este informe.

Acman Cia Ltda.

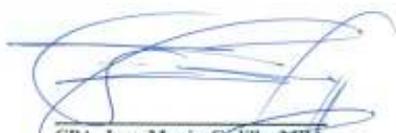
Acman Cia. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472
Member firm of
Kudos International Network Limited

Catina Silva Peña

Catina Silva Peña
Socia
Registro Profesional 33.308

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes de efectivo	3	2.105,47	1.117,74
• Cuentas por cobrar, comerciales y otras	4	79.073,29	112.108,61
Crédito fiscal, neto	5	33.795,67	25.002,90
Gastos anticipados y canje de servicios		<u>21.565,20</u>	<u>4.632,20</u>
Total activos corrientes		<u>136.539,63</u>	<u>142.861,45</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	6	203.054,66	222.528,38
Activos intangibles y otros activos	7	22.110,70	20.898,06
Impuesto a la renta corriente y diferido	16	<u>19.260,24</u>	<u>19.260,24</u>
Total activos no corrientes		<u>244.425,60</u>	<u>262.686,68</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>380.965,23</u>	<u>405.548,13</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros corrientes:			
• Obligaciones a la vista	8	77.997,68	85.475,36
• Cuentas por pagar comerciales y otros	11	30.412,31	29.124,63
Provisiones laborales y beneficios sociales	12	22.750,02	19.604,73
Obligaciones fiscales, IESS	13	14.483,98	8.267,33
Gastos acumulados por pagar	14	<u>2.897,40</u>	<u>1.661,61</u>
Total pasivos corrientes		<u>148.541,39</u>	<u>144.133,66</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Prestamos, compañía relacionada y socio	9	115.000,00	115.000,00
Provisión por desahucio y jubilación patronal	15	<u>31.082,87</u>	<u>31.082,87</u>
Total pasivos no corrientes		<u>146.082,87</u>	<u>146.082,87</u>
TOTAL PASIVOS		<u>294.624,26</u>	<u>290.216,53</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	17	100.000,00	100.000,00
Aportes para futura capitalización		80.000,00	80.000,00
Reserva legal		7.413,77	7.413,77
Resultados acumulados, neto		<u>(101.072,80)</u>	<u>(72.082,17)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>86.340,97</u>	<u>115.331,60</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>380.965,23</u>	<u>405.548,13</u>
CUENTAS DE ORDEN:			
SERVICIOS POR REALIZAR Y FACTURAR, NETO	18	<u>184.138,97</u>	<u>70.132,52</u>


 CPA, Juan Morán Cedillo, MBA
 Presidente


 CBA, Lely Alcivar Barzola
 Contadora
 Licencia CB. No. 035604

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>OPERACIONES CONTINUADAS</u>			
Propuestas de servicios aprobadas y otros	18	542.836,50	329.750,00
(-) Trabajos por realizar año siguiente	18	(229.089,97)	(96.872,52)
(+) Facturación propuestas del año anterior y otros	19	87.872,52	185.673,42
(+) Honorarios proceso de facturación, neto / reversos	19	<u>20.211,00</u>	<u>(35.601,09)</u>
Total servicios realizados y facturados, neto		421.830,05	382.949,81
Otros ingresos e intereses		<u>4.487,78</u>	<u>2.927,38</u>
Total ingresos		<u>426.317,83</u>	<u>385.877,19</u>
Gastos operacionales	20	370.034,57	314.962,42
Gastos administrativos	20	71.055,23	80.116,42
Gastos de mercadeo	20	7.494,41	9.771,00
Gastos financieros	21	<u>3.006,95</u>	<u>1.616,62</u>
Total gastos		<u>451.591,16</u>	<u>406.466,46</u>
Resultado antes de impuesto		(25.273,33)	(20.589,27)
Impuesto a la renta, anticipo mínimo determinado	16	<u>(3.717,30)</u>	<u>(3.656,61)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO		(28.990,63)	(24.245,88)
OTROS RESULTADO INTEGRAL:			
Ajuste de activos fijos, costo atribuido	6		14.033,80
Activo diferido, beneficio tributario, reverso	16		(6.841,00)
Crédito tributario, no devuelto por SRI, reverso	5	<u>0</u>	<u>(4.960,82)</u>
Otros resultado integral neto		<u>0</u>	<u>2.231,98</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		<u>(28.990,63)</u>	<u>(22.013,90)</u>



CPA, Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente



CBA, Lely Alcivar Barzola
Contadora
Licencia CB. 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 2016 Y 2015**

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	ORI-otro res integral (US dólares)	Resultados acumulados		Patrimonio total
					Resultado Integral año	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre, 2013	100.000,00	26.554,80	7.413,77	0	(19.230,44)	(31.347,12)	83.391,01
Junta General de Socios, marzo 31 del 2014:							
Transferencia, pérdida año 2013					19.230,44	(19.230,44)	0
• Resultado del año 2014					509,29		509,29
Saldos al 31 de diciembre, 2014	100.000,00	26.554,80	7.413,77	0	509,29	(50.577,56)	83.900,30
Junta General de Socios, marzo 31 del 2015:							
Transferencia, ganancia año 2014					(509,29)	509,29	0
• Activos fijos, ajuste al costo atribuido				14.033,80			14.033,80
• Activo diferido, beneficio tributario						(6.841,00)	(6.841,00)
• Activo diferido, rte. fte.no devueltas SRI/2011						(4.960,82)	(4.960,82)
• Resultado del año 2015					(24.245,88)		(24.245,88)
• Absorción de pérdidas con ORI				(14.033,80)		14.033,80	0
• Transferencia cuenta por pagar, socio JMC		53.445,20					53.445,20
Saldos al 31 de diciembre del 2015	100.000,00	80.000,00	7.413,77	0	(24.245,88)	(47.836,29)	115.331,60
Junta General de Socios, marzo 31 del 2016:							
Transferencia, pérdida año 2015					24.245,88	(24.245,88)	0
• Resultado del año 2016					(28.990,63)	0	(28.990,63)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>100.000,00</u>	<u>80.000,00</u>	<u>7.413,77</u>	<u>0</u>	<u>(28.990,63)</u>	<u>(72.082,17)</u>	<u>86.340,97</u>


CPA, Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente


CBA, Lely Alcivar Barzola
Contadora
Licencia CB. No. 035604

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes, neto		454.865,37	364.922,32
Efectivo pagado a personal, proveedores y fisco, neto		(436.401,21)	(368.463,27)
Costo financiero por préstamos y servicios bancarios		(3.006,95)	(1.616,62)
Impuesto a la renta anual	5	<u>(3.717,30)</u>	<u>(3.656,61)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>11.739,91</u>	<u>(8.814,18)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Compra activos fijos y ajuste	6	(9,00)	(3.468,00)
Adquisición de licencias OPTA y antivirus	7	<u>(3.265,50)</u>	<u>(1.872,00)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(3.274,50)</u>	<u>(5.340,00)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Obligaciones a la vista, cheques postfechados AIAG y sobregiro 2015		(7.477,68)	4.838,36
Aporte para futura capitalización año 2015 US\$ 53.445,10, transferido de cuenta por pagar socio Juan Morán; efecto cero en el flujo		<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>(7.477,68)</u>	<u>4.838,36</u>
Aumento (disminución) de efectivo e inversiones		987,73	(9.315,82)
Efectivo e inversión al inicio del año (s)		<u>1.117,74</u>	<u>10.433,56</u>
Efectivo e inversión al final del año (s)		<u>2.105,47</u>	<u>1.117,74</u>



CPA, Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente

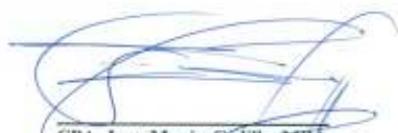


CBA, Lely Alcivar Barzola
Contadora
Licencia CB. No. 035604

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 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
PERDIDA NETA			(24.245,88)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(28.990,63)	
Gastos (ingresos) que no originan efectivo:			
Ingresos en proceso de facturación	4	(38.501,00)	(29.240,00)
Depreciación y amortización de diferidos	6,7	21.535,58	20.702,05
Honorarios profesionales, provisión		4.509,27	13.496,00
Provisión beneficios sociales		13.884,49	14.522,22
Provisión arriendo por pagar		0	3.000,00
Provisión desahucio	12 y 15	<u>8.865,53</u>	<u>3.744,17</u>
Subtotal		<u>(18.696,76)</u>	<u>1.978,56</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Disminución en cuentas por cobrar, neto		71.536,32	11.212,51
Aumento en crédito fiscal, efecto neto		(8.792,77)	(4.559,14)
Aumento en gastos anticipados y existencias		(16.933,00)	(1.000,00)
Disminución en cuentas por pagar, efecto neto		(3.221,59)	(6.502,26)
Disminución en prov. laborales y beneficios sociales, neto		(10.739,20)	(11.629,66)
Pagos con cargo a provisión por desahucio		(8.865,53)	(2.390,00)
Aumento en obligaciones fiscales, IESS		6.216,65	2.952,34
Aumento en gastos acumulados por pagar, neto		<u>1.235,79</u>	<u>1.123,47</u>
Subtotal		<u>30.436,67</u>	<u>(10.792,74)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>11.739,91</u>	<u>(8.814,18)</u>



CPA, Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente



CBA, Lely Alcivar Barzola
Contadora
Licencia CB. No. 035604

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 2016 Y 2015****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 externa e interna, 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, 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 # E4- 105, segundo piso.

La emisión de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2016 han sido autorizados por la Administración de la compañía en febrero 28 del 2017 y se someterán a aprobación de la Junta General de Socios el 31 de marzo del 2017.

Calificaciones profesionales.- Desde años anteriores y hasta el 31 de diciembre del 2016, la Compañía alcanzó totalmente las calificaciones y registros profesionales logrados en orden cronológico como sigue:

<u>Organismo</u>	<u>Registro</u>
• Superintendencia de Compañías Valores y Seguros	RNAE - 258
• Registro de Mercado de Valores	2008-2-14-00010
• Superintendencia de Bancos	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
• Banco Mundial	DACON No. 2879
• Banco Interamericano de Desarrollo – BID	RGI/RSS/DAU-99038
• Super. Eco. Popular y Solidaria (SEPS)	RES.No.SEPS-IFPS-DNRFPS-2015-0002

Mediante Oficio No. SEPS-IFPS-DNRFPS-2015-00680 de enero 22 del 2015 nos informaron con Resolución No. SEPS-IFPS-DNRFPS-2015-0002 del siete de enero del 2015, que la SEPS resuelve calificar a la Firma como Auditora Externa de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.

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 2016 Y 2015****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 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:
NIC 12	Impuesto a las ganancias (diferido)	Contabilización de activos por impuestos diferidos procedentes de "pérdidas no realizadas"; y estimación de ganancias fiscales futuras para la compensación de diferencias temporarias deducibles.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014).	1 de enero del 2018, fecha en que ya no se utilizará la NIC 39
NIIF 15	Ingresos de contratos de clientes	El IASB y el FASB emitieron el 28 de mayo del 2014, una nueva norma contable común, sobre el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos establecidos con clientes. Reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, así como a las interpretaciones relacionadas con ellas. Es de aplicación retroactiva.	1 de enero del 2018

Mejoras a las NIIF: Corresponde a diversas mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF11, 12 y 15; NIC 1, 12 y 16. Su aplicación es para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2017.

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

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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.

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. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se encuentran compensados los activos y pasivos financieros que no originan ingresos o desembolsos, tales como ingresos en proceso de facturación y honorarios por pagar a socios.

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. También incluye honorarios devengados en proceso de facturación al cierre del año.

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.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

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 períodos posteriores estas obligaciones se valorarán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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 registrarán 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 general a diciembre del 2009, 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 2016 y 2015, 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

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

La política de la Compañía para el manejo de la depreciación acumulada de los activos revalorizados fue 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 es efectuada mediante el método de línea recta, y se reconocen en resultados.

Activo intangible.- En el 2015 representa principalmente a activación de costos por desarrollo de la práctica profesional para modelos de propuestas largas de consultoría y auditoría, además de licencias software OPTA. Adicionalmente saldo menor por amortizar de 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 (entre 4 y 7 años).

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. Reconocemos 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. Hasta el año 2012, el efecto del diferido está compensado en la conciliación tributaria por el gasto de depreciación por revalorización, no deducible fiscalmente.

El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual a partir del año 2013 establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye 10%. 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 2015 y 2016.

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

Impuesto a la renta diferido; en concordancia con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, publicados en el Sup. R.O. No. 405 y 3er.Sup. R.O. 407 de diciembre 29 y 31 del 2014, respectivamente, y en cumplimiento a los Art. 9-Ley y Art.10-Reg., se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del impuesto a la renta diferido (previamente ya contemplado en las NIIF - NIC 12). La Compañía mantiene activo diferido por beneficio fiscal de pérdida de años anteriores; y reconocerá un pasivo de naturaleza fiscal pasivo por impuesto a la renta diferido, originado por cuanto en el año 2016 el gasto de depreciación por ajuste de activos fijos al costo atribuido es un gasto no deducible, causando que anualmente de acuerdo a la vida útil restante de los activos, en las conciliaciones tributarias, la Compañía tribute sobre este gasto.

Los aspectos más relevantes aplicables a la Compañía, a partir del 1 de enero del 2016 son los siguientes:

- No será deducible del ajuste del costo atribuido de activos fijos, la depreciación. Podría resultar inaplicable para la Firma porque el impuesto causado según base imponible es inferior al impuesto mínimo.
- Permitido el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos, de acuerdo a las condiciones del reglamento.

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 del período contable 2013; el ajuste por su actualización es reconocido en resultados.

Debido a la numerosa rotación de personal, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

El estudio actuarial inicial incluyó todos los empleados; fiscalmente es reconocida como gasto la provisión por aquellos empleados con más de diez años de servicios continuados en la Empresa.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

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 la reclasificación de pasivo no pagable del año 2016.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Caja	700,00	700,00
Bancos; cuentas corrientes y ahorro	<u>1.405,47</u>	<u>417,74</u>
Total	<u>2.105,47</u>	<u>1.117,74</u>

Bancos; al 31 de diciembre del 2016 comprende saldos en cuentas corrientes Banco Solidario US\$ 595,07; Pacifico US\$ 806,12 y cuenta de ahorro Produbanco US\$ 4,28; en el 2015 corresponde a saldo en Cta. Cte. Banco Solidario US\$ 413,46 y en cuenta de ahorros Produbanco US\$ 4,28.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Clientes, facturas por cobrar	18.628,14	51.384,73
Cuentas en proceso de facturación	38.501,00	29.240,00
Otras cuentas por cobrar y liquidar	<u>24.650,92</u>	<u>34.190,65</u>
Subtotal	81.780,06	114.815,38
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(2.706,77)</u>	<u>(2.706,77)</u>
Total	<u>79.073,29</u>	<u>112.108,61</u>

- Clientes- facturas por cobrar, no devengan intereses y su plazo de cobro de facturas generalmente es entre 10 y 60 días.
- Cuentas en procesos de facturación; en ambos años 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, principalmente en el 2016: APG US\$ 20.000, ACAG US\$ 9.681, Fundación Faces US\$ 2.400, RFD US\$ 1.920 y US\$ 4.500 Municipio de Cuenca proveniente del año anterior. En el año 2015: FEPP US\$ 4.920, Asociación Colegio Americano Guayaquil US\$ 7.600, Solubles Instantáneos C.A. US\$ 5.000 Coop. Jardín Azuayo US\$ 5.720 aud. externa y US\$ 1.500 certificaciones trimestrales BID, UEP/DM US\$ 4.500.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 201****4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS (Continuación)**

- Otras cuentas por cobrar y liquidar, corresponde principalmente a viáticos por liquidar del personal US\$ 16.688,56; cuenta por liquidar AMC/IESS US\$ 5.300, anticipos US\$ 2.000, y otros US\$ 662,36; año 2015 viáticos por liquidar US\$ 33.265 y otros US\$ 925,32

En ambos años la recuperación del 90% de la cartera es menor a 90 días; y el saldo restante a un promedio de 180 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 2016 y 2015, no fue necesario hacer provisión para cuentas incobrables debido que las cuentas pendientes por cobrar son de clientes que pagan formalmente; el saldo en ambo años es igual.

5. CREDITO FISCAL, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta, saldo de retenciones en la fuente:		
Retenciones en la fuente saldo acumulado, inicio de año	25.002,90	25.404,58
Retenciones en la fuente anual	7.965,77	8.822,04
(+) Impuesto al valor agregado, crédito tributario-compras	4.544,30	0
(-) Gasto anual por anticipo mínimo IR calculado	(3.717,30)	(3.656,61)
(-) Retenciones no reconocidas por SRI año 2011.		(4.960,82)
(-) Impuesto al valor agregado, crédito tributario utilizado	<u>0</u>	<u>(606,29)</u>
Total	<u>33.795,67</u>	<u>25.002,90</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de retenciones en la fuente está representado principalmente por retenciones de impuesto a la renta de los últimos cuatro años aún no utilizados por cuanto debido a los bajos ingresos, el impuesto a la renta anual pagado es el mínimo.

En el año 2015 se castigaron retenciones en la fuente no recuperables del año 2011, luego de la negativa del SRI en el trámite de devolución frustrado.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Saldos a dic.31.2015	Adiciones	Bajas	Saldos a dic.31.2016
Inmuebles, oficina Cuenca	44.000,00		0	44.000,00
Inmuebles, oficina Guayaquil	179.531,84			179.531,84
Adecuaciones ofic. Torres del Río	3.389,52			3.389,52
Central aire acondicionado	5.020,80			5.020,80
Instalaciones eléctricas	2.610,48			2.610,48
Equipos de computación	7.862,43		(2.222,43)	5.640,00
Muebles y enseres	29.252,29		(335,71)	28.916,58
Vehículo	8.424,10			8.424,10
Equipo de oficina	2.487,04			2.487,04
Bibliotecas y libros	2.752,58			2.752,58
Instalaciones	18.308,27			18.308,27
Teléfonos y fax	2.617,61		(970,54)	1.647,07
Activos totalmente depreciados (valor US\$1,00 c/u)	<u>244,00</u>	<u>9,00</u>	<u>0</u>	<u>253,00</u>
Subtotal	306.500,96	9,00	(3.528,68)	302.981,28
Depreciación acumulada	<u>(83.972,58)</u>	<u>(19.482,72)</u>	<u>3.528,68</u>	<u>(99.926,62)</u>
Total	<u>222.528,38</u>	<u>(19.473,72)</u>	<u>0</u>	<u>203.054,66</u>

Durante los años 2016 y 2015, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos ya que con ocasión de la implementación de las NIIF's, el valor en libros no superó al valor recuperable (basado en el valor de uso) y porque con el cambio a las nuevas oficinas de las tres ciudades, la mayoría de muebles y equipos de oficina fueron recientemente comprados.

En el año 2015, diversos activos que quedaron totalmente depreciados, fueron reactivados a su costo atribuido, porque se encuentran en pleno funcionamiento, tales como centrales de aire, adecuación de propiedades e instalaciones eléctricas que suman US\$ 14.033,80, registrado con crédito a otro resultado integral – ORI.

7. ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2016 incluye principalmente activo por desarrollo de la práctica (manuales y modelos de propuesta largas), y licencias OPTA adquiridas a HLB Venezuela. Además en ambos años incluyen saldos netos por costo de licencias ACL adquiridas a Tecnología Avanzada Cía. Ltda. y otros, conformados como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</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.	5.085,00	5.085,00
• Segunda compra de 6 licencias ACL adquiridas en agosto del 2009, con vida útil de 7 años.	14.000,00	14.000,00
• Licencia de antivirus contratada con Ceninfor S.A., renovación anual	1.165,50	672,00
• Adquisición de software OPTA	<u>2.900,00</u>	<u>1.200,00</u>
Subtotal	23.150,50	20.957,00
Amortización acumulada	<u>(19.405,00)</u>	<u>(18.024,14)</u>
Subtotal, intangible, neto	<u>3.745,50</u>	<u>2.932,86</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****7. ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS (Continuación)**

Vienen, intangible neto	<u>3.745,50</u>	<u>2.932,86</u>
Más, otros activos, derechos de línea telefónica de Guayaquil, Quito y Cuenca; depósitos en garantía y de arriendos	3.965,20	3.565,20
Desarrollo institucional, manuales y modelos	<u>14.400,00</u>	<u>14.400,00</u>
Total	<u>22.110,70</u>	<u>20.898,06</u>

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde principalmente a facilidades de financiamiento otorgados por la Compañía Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela a la cual giramos cheques a fechas. Tales cheques ocasionan sobregiro contable en los auxiliares Banco del Pichincha, Banco del Pacífico, Banco Produbanco.

Al 31 de diciembre del 2014, fue modificada la política contable, para reclasificar de las conciliaciones bancarias tales “cheques girados y no cobrados” para presentarlos en esta cuenta. A continuación los cheque girados por cada banco.

<u>Fecha</u>	<u>Ref. Cheq./banco al 31/12/2015</u>	<u>Nuevo(*) Cheque</u>	<u>Banco</u>	<u>2016 .. (US dólares) ..</u>	<u>2015</u>
<u>Agrícola Angee Gabriela:</u>					
Dic/31/2014	Pichincha/1585	1609 (*)	Pichincha	6.000,00	6.000,00
Dic/31/2014	Pichincha/1586	1610 (*)	Pichincha	2.500,00	2.500,00
Dic/31/2014	Pichincha/1587	1611 (*)	Pichincha	6.500,00	6.500,00
Dic/31/2014	Pichincha/1588	1612 (*)	Pichincha	4.000,00	4.000,00
Dic/31/2014	Pichincha/1589	1613 (*)	Pichincha	4.000,00	4.000,00
Dic/31/2014	Pichincha/1590	1614 (*)	Pichincha	2.850,00	2.850,00
Dic/31/2014	Pichincha/1591	1615 (*)	Pichincha	3.350,00	3.350,00
Dic/31/2014	Pichincha/1592	1616 (*)	Pichincha	3.500,00	3.500,00
Dic/31/2014	Pichincha/1593	1617 (*)	Pichincha	6.500,00	6.500,00
Dic/31/2014	Pichincha/1565	1594 (*)	Pichincha	0	3.937,00
Mzo/21/2014	Pichincha/1595	1618 (*)	Pichincha	22.000,00	22.000,00
Feb/15/2013		7897	Produbanco	0	0
	Pichincha/1596	1619	Pichincha		8.000,00
Jul/18/2014				8.000,00	
Mzo./23/2015		3282	Pacífico	0	1.300,00
Mzo./23/2015		3283	Pacífico	0	1.000,00
dic./31/2015		1600	Pichincha	0	4.000,00
dic./30/2016		2224	Pichincha	<u>3.000,00</u>	<u>0</u>
Subtotal obligaciones				72.200,00	79.437,00
(+) Sobregiro bancario de la firma				<u>5.797,68</u>	<u>6.038,36</u>
Total obligaciones				<u>77.997,68</u>	<u>85.475,36</u>

(*) Nuevos cheques canjeados porque los anteriores caducaron.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****9. PRESTAMOS A PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pasivo a corto y largo plazo, se presenta estático como sigue:

<u>Prestatario (contratos)</u>	<u>Concesión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa Anual (%)</u>	<u>2016</u> <u>(US dólares)</u>	<u>2015</u> <u>(US dólares)</u>
Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda.	29/9/2011	30/09/2013	9,00	90.000,00	90.000,00
Juan Morán Cedillo	07/11/2011	07/11/2012	8,00	<u>25.000,00</u>	<u>25.000,00</u>
Total préstamos a largo plazo				<u>115.000,00</u>	<u>115.000,00</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, continúan vigentes de pagos los préstamos por US\$ 90.000 y US\$ 25.000 que provienen desde el año 2011 clasificados totalmente como a largo plazo, como detallamos a continuación:

- 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 renovado, el cual sirvió para reestructurar, pre cancelar y cancelar diversas obligaciones financieras, con una socia y otros acreedores

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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, renovándolo a largo plazo, ratificando las mismas condiciones de cuando fue concedido 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 2016 y 2015 no ha existido abono del principal ni intereses.

10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Honorarios profesionales	4.509,27	3.119,27
Otras cuentas por pagar	2.281,28	2.516,70
Arriendos por pagar	9.503,12	9.945,16
VISA/boletos de avión (JMC Ltda.)	8.206,80	7.631,66
Edificio Torres del Río (modernización ascensores)	<u>5.911,84</u>	<u>5.911,84</u>
Total	<u>30.412,31</u>	<u>29.124,63</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****11. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS (Continuación)**

- Honorarios profesionales; en ambos años, corresponde principalmente al socio Juan Morán conformado como sigue:

-Saldo al 31/12/2014	44.039,85	
-Abonos efectuados año 2015	(16.515,38)	
-Honorario año 2015; dos facturas No.881 y 882 de diciembre 31/2015	<u>29.040,00</u>	(US\$ 26.400 + IVA - RF)
Subtotal	56.564,47	
Transferencia a aportes futura capital.	<u>(53.445,20)</u>	
-Saldo al 31/12/2015	3.119,27	
-Abonos efectuados año 2016	(22.560,00)	
-Honorario año 2016; dos facturas No.904 y 906 de diciembre 31/2016	<u>22.400,00</u>	(US\$ 20.000 + IVA - RF)
Saldo al 31/12/2016	<u>2.959,27</u>	
	2.959,27	

Además, honorarios por pagar incluye US\$ 1.000 al Sr. Aldo Benítez y US\$ 550 Alconsulting.

Otras cuentas por pagar, corresponde a Sra. Angélica de Morán por US\$ 1.644,34 por préstamo a corto plazo, canje de servicios US\$ 409,98, entre otros. En el año 2015, incluye Ing. Walter Silva por US\$ 720 por actualización Doing Business y honorarios del Ing. Pablo Guevara por US\$ 1.196,80 – ACAG.

- Arriendos por pagar; corresponde a arriendo del departamento de Cuenca de los años 2012 al 2015 por pagar a la Compañía Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda., descontado el honorario por servicios contables año 2012.
- VISA/JMC C. Ltda. corresponde a la compra de boletos aéreos desde enero a diciembre del 2016 y 2015 utilizando la tarjeta VISA de Juan Morán.
- Edificio Torres del Río; alícuota por remodelación de dos ascensores edificio Torre A.

12. PROVISIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Vacaciones	6.999,84	6.861,47
Provisión por desahucio (corto plazo)	8.865,53	5.082,51
Décimo tercer sueldo	1.163,07	1.255,75
Décimo cuarto sueldo	<u>5.721,58</u>	<u>6.405,00</u>
Total	<u>22.750,02</u>	<u>19.604,73</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la provisión anual por desahucio fue de US\$ US\$ 20.907,05 y US\$ 17.124,03, respectivamente; en ambos años fue registrada, ajustada y clasificada como sigue:

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****12. PROVISIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES (Continuación)**

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldos a diciembre 31 del 2014	3.728,34	12.041,52	15.769,86
Pagos por liquidación de haberes	(2.390,00)	0	(2.390,00)
Provisión anual	<u>3.744,17</u>	<u>0</u>	<u>3.744,17</u>
Saldos a diciembre 31 del 2015	5.082,51	12.041,52	17.124,03
Pagos por liquidación de haberes	0	0	0
Provisión anual	<u>3.783,02</u>	<u>0</u>	<u>3.783,02</u>
Saldos a diciembre 31 del 2016	<u>8.865,53</u>	<u>12.041,52</u>	<u>20.907,05</u>

13. OBLIGACIONES FISCALES, IESS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformadas por obligaciones con el SRI e IESS, las cuales son canceladas en enero del año siguiente, como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
SRI:		
IVA retenido por pagar, neto	5.096,28	607,66
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4.711,06	1.290,76
IVA a pagar, saldo de diciembre	0	2.274,93
Impuesto renta personal	123,30	212,61
IESS:		
Fondos de reservas	147,50	208,50
Aporte individual	1.628,51	1.424,02
Aporte patronal y otros	2.214,65	1.830,88
Préstamos quirografarios	<u>562,68</u>	<u>417,97</u>
Total	<u>14.483,98</u>	<u>8.267,33</u>

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
HLB- Londres	873,63	1.661,61
Juan Moràn C. (Sueldo + F.Reserva.)	1.572,16	0
Viáticos por pagar	<u>451,61</u>	<u>0</u>
Total	<u>2.897,40</u>	<u>1.661,61</u>

HLB – Londres, corresponde al año 2016 por factura y reintegro de control de calidad por US\$ 873,63 y US\$ 1.760,00 años anteriores, y por membresía del año 2013.

Viáticos por pagar, corresponde a la liquidación de reportes de gastos del personal año 2016.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Provisión por desahucio (corto plazo en nota 12)	12.041,52	12.041,52
Provisión para jubilación patronal	<u>19.041,35</u>	<u>19.041,35</u>
Total	<u>31.082,87</u>	<u>31.082,87</u>

Al 31 de diciembre del 2015, realizamos transferencia de pasivo no pagable a HLB por US\$ 1.760 a la cuenta provisión de jubilación patronal. La provisión cubre solo a 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. La provisión para desahucio comprende alrededor de 25 empleados.

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

En los años 2016 y 2015, 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

La depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los períodos fiscales 2016 y 2015, fue determinado como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Pérdida de operaciones (A)	(25.273,33)	(20.589,27)
15% participación a empleados	0	0
(+) Impuesto a la renta; anticipo mínimo en ambos años (B)	<u>(3.717,30)</u>	<u>(3.656,61)</u>
Pérdida total del ejercicio (A + B)	<u>(28.990,63)</u>	<u>(24.245,88)</u>

b) Impuesto a la renta diferido, balance

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa activo por impuesto a la renta diferido originado por crédito tributario por pérdidas de años anteriores principalmente 2012 y 2013, cuya amortización del 25% de la base gravable generará el 22% de beneficio fiscal.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)**

En el año 2015 fue reversado beneficio tributario por US\$ 6.841 por pérdidas de los años 2010/2011. Conforme a NIC 12 no tomamos crédito tributario por la pérdida del año 2015, debido a la falta de certeza en poder utilizar el beneficio fiscal.

17. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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	56.320,00
Ing. Norma Morán Cedillo	13,76	13.760,00
Ing. Xavier Alonso Vélez	9,31	9.310,00
Ing. Rubén Mackay Castro, MBA	8,61	8.610,00
CPA. Armando Briones Mendoza	4,00	4.000,00
CPA. Miguel Valdiviezo Alvarado	2,00	2.000,00
Ing. Néstor Vera Yagual, CPA	2,00	2.000,00
CPA. Jorge Loja Criollo	<u>4,00</u>	<u>4.000,00</u>
TOTAL	<u>100,00</u>	<u>100.000,00</u>

b) Aportes para futuras capitalizaciones; US\$ 80.000 al 31 de diciembre del 2016 y 2015.- Están conformados por aportes del socio Juan Morán Cedillo, como sigue: 1) US\$ 10.054,80 en el año 2009 y 2) US\$ 16.500 por transferencia de deuda por honorarios profesionales del último trimestre del año 2010 y 3) US\$ 53.445,20 por transferencia de deuda de honorarios profesionales años 2014 y 2015.

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) Otros resultados integrales.- Registra transitoriamente ajustes al costo atribuido de los activos fijos, posteriormente compensado con pérdidas de años anteriores. Al 31 de diciembre del 2015 el crédito a esta cuenta fue de US\$ 14.033,80, compensado con resultados acumulados, efecto cero.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

18. PROPUESTAS DE SERVICIOS APROBADAS

Durante los años 2016 y 2015, las siguientes fueron las propuestas de servicios profesionales, por tipo de actividad, aprobadas por los clientes:

<u>Propuestas ordinarias</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>%</u>	<u>US dólares</u>	<u>%</u>	<u>US dólares</u>
• Auditorias externa, financiera y tributaria	46,47	252.236,50	85,88	283.200,00
• Comisario Revisor	5,80	31.500,00		
• Auditoria de examen especial	4,39	23.850,00	0,30	1.000,00
• Procedimientos convenidos	5,50	29.800,00	10,92	36.000,00
• Consultoría tributaria y gerencial	1,00	5.450,00	0,61	2.000,00
• Auditoría de gestión APG	36,84	200.000,00	0	0
• Selección de personal		0	1,91	6.300,00
• Capacitación	0	0	0,38	1.250,00
Total	<u>100,00</u>	<u>542.836,50</u>	<u>100%</u>	<u>329.750,00</u>

Trabajos por realizar años siguientes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está representado por saldos de contratos por facturar y/o realizar. En ciertos casos año 2016: APG, ACAG, Fundación Faces, Sica, RFD y año 2015: FEPP. Asociación Colegio Americano, Cooperatva Jardín Azuayo; IECE, EECentro Sur, Municipio de Cuenca (año 2015), los abonos recibidos como anticipos aún sin facturar han sido devengados al 100%. Adicionalmente al 31 de diciembre de cada año, registramos valores en proceso de facturación que no logramos facturar al cierre del año

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Saldos iniciales, enero lro.	96.872,52	198.109,16
Cuentas aún no facturadas y correcciones:		
• DMM (UEP), trabajo aún no concluido		(8.800,00)
• Empresa Eléctrica Centro Sur (FODETEL)		(3.400,00)
• Fundación Faces (diferencia honorarios)		(235,71)
• Preconsa e Inm. Brillax (diferencia en honorarios)		(0,03)
• Cosede	<u>(9.000,00)</u>	<u>0</u>
Total realizado y facturado	<u>87.872,52</u>	<u>185.673,42</u>

En los años 2016 y 2015, facturamos honorarios profesionales correspondientes a propuestas de servicios de los años 2015 y 2014 por US\$ 87.872,52 y US\$ 185.673,42, respectivamente.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****21. GASTOS FINANCIEROS**

En los años 2016 y 2015, corresponde a intereses por sobregiros y gastos bancarios. No está provisionado el interés por pagar por préstamos a partes relacionadas, notas 8 y 9.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2016 y 2015, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Juan Morán C. Ltda., honorarios profesionales incluido el IVA US\$ 22.800 y US\$ 29.040, respectivamente (nota 20). Saldo por pagar consta en la nota 11 US\$ 3.119,27 y US\$ 2.959,27, respectivamente.

Aporte del socio Juan Morán para futura capitalización año 2015, transferido de cuentas por pagar US\$ 53.445,20

Juan Morán Cedillo, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 existe préstamo por US\$ 25.000 proveniente de años anteriores pendiente de pago, más intereses.

Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda.:

- Préstamo recibido en septiembre 29 del 2011 por US\$ 90.000. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está pendiente de cancelar el 100%, capital más intereses.
- Obligaciones a la vista, por desembolsos varios para capital de trabajo en el 2016 US\$ 72.200 y US\$ 79.437 en el 2015, sin intereses, nota 8.
- Arriendo del departamento de Cuenca, en el año 2016 la Compañía no facturó arriendo y en el año 2015 la Compañía Angee Gabriela facturó US\$ 3.000.

Alconsulting S.A.; honorarios de Xavier y Eduardo Alonso US\$ 6.222 en el año 2014.

Las cuentas por cobrar y por pagar a empleados – socios y partes relacionadas están expuestas en las notas 4 (viáticos por liquidar)

23. GARANTIAS

Al 31 de diciembre del 2016, existen cinco garantías de póliza de seguros emitidas por Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., a favor de dos empresas eléctricas, Autoridad Portuaria de Guayaquil y Cooperativa de Ahorro y Crédito la Armada como garantías de buen uso del anticipo recibido y fiel cumplimiento del contrato (solo APG).

Al 31 de diciembre del 2016 las garantías vigentes fueron:

<u>Emisión</u>	<u>Clientes</u>	<u>Póliza No.</u>	<u>US dólares</u>	<u>Vencimiento</u>
05/dic/2016	Autoridad Portuaria de Guayaquil	BU-168614	80.000,00	04/may./2017
05/dic/2016	Autoridad Portuaria de Guayaquil	CC-168616	10.000,00	04/may./2017
07/dic/2016	Empresa Eléctrica Centro Sur	BU-168644	3.200,00	05/jun./2017
07/nov/2016	Empresa Eléctrica Ambato	BU-166992	7.750,00	16/abr./2017
24/Oct/2016	Coop. de Ahorro y Crédito Armada Nacional	BP-123532	<u>8.500,00</u>	1/ago./2017
	Total		<u>109.450,00</u>	

Al 31 de diciembre del 2015, solo existió una garantía de póliza de seguros emitidas por Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., a favor de Cooperativa de Ahorro y Crédito la Armada por US\$ 10.200 como garantía de buen uso del anticipo recibido.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 no existen contingencias que reportar.

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 2016, no existen contratos con terceros de importancia que requieran revelación, adicionales a los del giro ordinario del negocio tales como pólizas de seguros, contratos de arriendo del departamento y oficina Quito, mantenimiento y contratos individuales de trabajo.

25. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 desde el año 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.

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 cuatro últimos años hemos tenido severos desfases 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.

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 8 y 9 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 2016 y 2015

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

26. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de realización de la Junta General de Socios, marzo 31 del 2017, no existen eventos posteriores significativos que merezcan revelar o registrar en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2016.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	Año 2016			Año 2015		
	<u>Operación</u>	<u>Administración</u>	<u>Mercadeo</u>	<u>Operación</u>	<u>Administración</u>	<u>Mercadeo</u>
 (US dólares)					
• Sueldos y beneficios sociales	177.305,66	54.723,06		174.302,79	63.572,57	
• Provisión por desahucio y jubilación patronal	2.996,77	786,25		1.542,42	2.201,75	
• Honorarios profesionales, socios, gerentes y consultores externos	52.892,20			23.264,00		
• Bono producción, mercadeo y responsabilidad	18.893,50			3.035,21	350,00	
• Gastos legales y notariales	1.420,58			2.510,00	0	
• Gastos de viajes, hoteles, comidas	31.435,61			21.628,01	0	
• Viáticos, transporte y comida en ciudad	8.828,56	1.909,00		3.249,83	4.423,50	
• Seguros de la Firma y a clientes	1.542,53			3.737,44	0	
• Amortización activos intangibles	2.052,86			2.532,92	0	
• Depreciación de activos fijos	19.482,72			18.169,13	0	
• Arriendos de oficinas, departamentos y expensas comunes	26.708,75			29.601,28	0	
• Luz, agua, teléfono e Internet	12.600,51	92,72		13.063,51	0	
• Suministros, materiales y maletines	3.944,53			3.761,76	0	
• Mantenimiento, reparaciones y otros	1.594,62			3.693,91	0	
• Impuestos, contribuciones y trámite municipio		2.882,49		0	3.386,68	
• Gastos generales	7.415,43	8.233,36		4.864,08	5.495,27	
• Gastos de capacitación del personal	919,74			5.964,13		
• Cuotas y suscripciones en colegios y entidades		1.356,47		0	366,17	
• Agasajos al personal		792,90		0	305,21	
• Bono navideño y comisariato		278,98		42	15,27	
• Membresía y clientes referidos HLB			1.382,62			5.915,69
• Directorios y Control de calidad			2.281,23			763,27
• Anuncios publicitarios (guías telefónicas)			551,57			489,82
• Conferencia anual HLB Int.	0	0	3.278,99	0	0	2.602,22
Totales	<u>370.034,57</u>	<u>71.055,23</u>	<u>7.494,41</u>	<u>314.962,42</u>	<u>80.116,42</u>	<u>9.771,00</u>

