

## **INFORME DEL PRESIDENTE**

**A la Junta General de Socios de  
Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.  
Guayaquil.**

Conforme a lo dispuesto en el estatuto social y Ley Compañías, tengo el agrado de presentar y poner a su consideración el informe anual de la Administración correspondiente al ejercicio económico 2011.

### **I. ACTIVIDADES DE LA FIRMA Y DESARROLLO DE LA PRACTICA PROFESIONAL**

En julio 1 del 2011, la Firma cumplió dieciocho años de operaciones. Durante este año nuestra actividad continúo orientada principalmente al desarrollo de la práctica profesional como auditores externos en base a normas internacionales de auditoría, cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias aplicables a la función de auditores externos, políticas internacionales y manuales de auditoría de HLB – Int., como pilares fundamentales para un adecuado servicio a clientes.

Estos dieciocho años y medio de operaciones, han estado caracterizados por el avance y organización como Firma auditora, aplicando y tratando de implementar las mejores prácticas de la profesión dirigidas a consolidar y proyectar una imagen e identidad de independencia e integridad profesional como sinónimo de la credibilidad y confianza que buscan los organismos de control, clientes, personal y comunidad de negocios en general.

A continuación los aspectos más relevantes del año 2011:

Mercadeo y desarrollo de la práctica.- el año 2011 resultó adverso para la Firma en ambiente de mercadeo, pues no logramos restablecer contratos de servicios en banca pública que atendimos hasta la auditoría del año 2009, terminando los trabajos en julio del 2010. Como informé anteriormente la salida de clientes grandes resulta complicado reemplazar el nivel de horas utilizadas con otros clientes medianos o pequeños, y en el año 2011 no fue posible reemplazar con otros clientes el volumen de horas que utilizábamos en esas instituciones.

En el año 2011 mantuvimos la decisión de evitar auditar clientes pequeños y reducir nuestra participación en diversas cooperativas de ahorro y crédito de provincias, por cuanto está comprobado que el monto reducido de honorarios y presupuesto de tiempo no justifica el alto riesgo profesional inherente que asumimos con la obligatoriedad de opinar de acuerdo con normas internacionales de auditoría, requisito de control de calidad y con la amplia normativa, disposiciones y sanciones de ~~SAC~~, así como los importantes costos de viaje y estadía que no logran recuperarse con el límite de reembolso de gastos que generalmente se contrata.

En el sector financiero, durante el año 2011 continuamos atendiendo una financiera, una compañía de seguros, una entidad de crédito educativo, sólo dos cooperativas de ahorro y crédito y un fondo cesantía.

En el sector industrial, comercial y de servicios, en el año 2011 en la oficina de Cuenca fuimos ratificados por la empresa eléctrica de esa ciudad y adicionalmente sumamos una generadora eléctrica, no obstante de lo cual los contratos recién se firmaron en el año 2012 y por lo tanto no pudimos ni facturar ni avanzar con los auditores preliminares.

Guayaquil aceptamos un cliente del sector público asignado por la CGE que nos causó pérdida en horas de trabajo, poco ingreso y demora en el cobro, aunque final y satisfactoriamente resultó un trabajo adicional de implementación de NIIF's.

En resumen, las propuestas aprobadas en el año 2011, fueron de US\$ 418.270 (US\$ 432.055 año anterior), menor en 3%.

HLB – International.- En el año 2011 al igual que el año anterior, atendimos un pequeño cliente en desarrollo relacionado con la membresía internacional, proveniente de HLB Venezuela y además culminamos trabajo iniciado a fines del año 2010 en un cliente referido de USA.

Revisiones de organismos de control.- Al igual que años anteriores, el desarrollo de la práctica de la función de auditoría externa ha sido satisfactoria, acompañada de las preocupaciones y riesgos propios de la profesión.

En el año 2011 tuvimos la visita en Guayaquil de un funcionario de la Superintendencia de Compañías para revisar los papeles de trabajo de un cliente que reporta al mercado de valores; una observación efectuada fue absuelta inmediatamente. Los otros organismos de control no han efectuado ningún requerimiento de revisión.

Renovaciones y nuevos registros profesionales; durante el año 2011 y previo a los trámites y presentación de documentación certificada, obtuvimos las siguientes actualizaciones de registros:

- Superintendencia de Bancos; en febrero 28 del 2011, presentamos la documentación e información actualizada para la renovación anual del Registro profesional, habiendo obtenido la respectiva comunicación de aceptación el 3 de mayo del 2011.
- Registro Único de Proveedores – RUP; en junio 29 del 2011 efectuamos la correspondiente actualización de información financiera de la Firma.

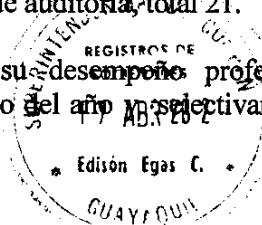
## **II. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, SOCIETARIOS Y CAPACITACION PROFESIONAL**

Administrativos:

- Durante el año 2011 el personal de la Firma a nivel nacional fue reducido sustancialmente en promedio a 30 personas. La nómina mensual al 31 de diciembre del 2011 es fija US\$ 15.600 más beneficios sociales (US\$ 21.000 año anterior), excluye al suscrito. Al cierre del año somos 30 conformados por 21 profesionales y 9 administrativos; distribuidos por oficinas, 16 en Guayaquil, 9 en Cuenca y 5 en Quito; estadística que incluye 2 auditores de Guayaquil que se desempeñan frecuentemente en las oficinas de Cuenca y Quito. La estructura profesional al final del año fue de 3 socios, una gerente de auditoría, 2 supervisores, 2 encargados, 3 consultores, 1 relacionista internacional a tiempo parcial y 9 asistentes de auditoría, total 21.
- Todo el personal es evaluado semestralmente en su desempeño profesional o administrativo; las remuneraciones son ajustadas al inicio del año y selectivamente al término del primer semestre.

Capacitación profesional:

Hemos realizado los siguientes cursos de capacitación profesional en las tres oficinas, además de cursos varios recibidos por los profesionales aquí anotados:



- Corte Provincial de Justicia – (Junio 13 - 17, 2011); asistió el Ab. Luciano Terán Burgos al “Congreso Nacional de Práctica Civil, Mercantil, Aduanera y Procesal General”. Duración total 40 horas.
- “Latin American Regional Meeting” organizado por HLB Panamá; participó Javier León Cruz (12 al 14 de septiembre del 2011). Duración total 24 horas.
- Rodríguez Galán & Asociados; Capacitación Profesional y Consultoría (Octubre 13, 2011) Seminario “Actualización en Normas del Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social”, asistieron: CPA. Cristina Cabezas Márquez, Ab. Alberto Morán Cedillo, CBA. Lely Alcívar Barzola, Duración 8 horas.
- Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda. . – Guayaquil, Quito y Cuenca - “Charla de entrenamiento sobre evaluación de tecnología crediticia y norma sobre tratamiento de inversiones; – Resolución JB -1897 y 2034” (octubre 15 y 22 del 2011) realizado en el staff profesional de la ciudad de Guayaquil. Asistió todo el personal profesional. Duración 12 horas.
- “Congreso Internacional de Protección y Educación del Usuario Financiero” (Noviembre 23 y 24, 2011), organizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Duración 16 horas. Asistieron CPA.’s Ma. Dolores Paca Sánchez y Cristina Cabezas Márquez
- Banco Interamericano de Desarrollo – BID (Noviembre 22 y 23, 2011): “Revisión ex – post, financiera y adquisiciones – BID”. Duración 12 horas. Participaron los CPA.’s Javier León Cruz, Eloisa Morán Mero, Lissette Carranza Ibarra
- Seminario Regional Interamericano “NIIF para las PYMES adopción e implementación, necesidad u obligación” (Noviembre 24 y 25, 2011). Organizado por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IIICE), con el auspicio de la FNCE y la AIC. Duración 16 horas. Asistió el CPA. Paúl García Reyes; el instructor de uno de los temas fue CPA. Juan Morán Cedillo.
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (Enero 25, 2012) - “Evaluación de la Tecnología Crediticia para créditos de consumo y microcrédito”. Duración 4,5. Participaron los CPA.’s Javier León Cruz, Eloisa Morán Mero, Ma. Dolores Paca Sánchez.
- Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda. . – Guayaquil, Quito y Cuenca (Enero 26, 27 y 28, 2012) - “Entrenamiento profesional para nuevos asistentes”. Duración 24 horas. Asistieron Juan C. Pilco Onofre, Ángel Álvarez, Sandra Chancusig, Fabián Ayabaca, Pedro Vásquez Constante, Miryam Quinga
- Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda. . – Guayaquil, Quito y Cuenca (Febrero 2, 3, 4 del 2012) - Entrenamiento profesional sobre principios básicos de ACL. Duración 24 horas. Asistió todo el personal profesional de las oficinas de Guayaquil, Quito y Cuenca

### **III. SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantiene activos por US\$ 363.652, 9% inferior al 2010. El pasivo total por US\$ 197.427 es 12% mayor al 2010 y representa el 54% en relación al activo total (45% el año anterior), resultando un patrimonio neto del 46% sobre los activos (55% año anterior). El valor económico de la Firma es su intangible conformado entre otros elementos por los registros profesionales y la confianza y credibilidad de los clientes, comunidad de negocios y organismos de control.

Las cuentas contables y cambios en la posición financiera y resultados de operaciones más importantes que merecen mencionarse son:

- El saldo en bancos más una pequeña inversión temporal en garantía es básico US\$ 2.725, similar al del año anterior US\$ 3.246. El flujo de caja refleja los recursos utilizados en actividades de operación, inversión, y financiamiento que fue necesario obtener.
- Ligero aumento de cuentas por cobrar por US\$ 3.609; en parte por transferencia de provisión para cuentas incobrables por US\$ 1.270 hacia provisión de cuentas por cobrar por crédito fiscal (US\$ 3.036 año anterior)
- Activos fijos; durante el año 2011 prácticamente no han habido compras importantes, pues la inversión principal derivada de la compra de las dos oficinas en Cuenca y Guayaquil se efectuó entre los años 2009 y 2010. La compra de equipos laptops fue desplazada para el año 2012.
- Disminución de US\$ 4.886 en crédito fiscal; tal como fue informado anteriormente corresponde principalmente a IVA retenido y retenciones en la fuente de impuesto a la renta. En el año compensamos anticipo mínimo de impuesto a la renta por US\$ 5.493 (US\$ 7.764 año anterior). En febrero 16 del 2011 contratamos a un profesional para que nos efectúe el trámite de recuperación de estos impuestos, quien salió intempestivamente de la ciudad, no fue posible ubicarlo y tuvimos que cancelar el compromiso. En octubre del 2011 contratamos los servicios de otro profesional especializado en trámites tributarios para la recuperación de éstos créditos fiscales; hasta la fecha no hemos logrado cobrar valor alguno, estimando realizar parcialmente durante el año 2012.
- Pasivos financieros; en septiembre del 2011 efectuamos una reestructuración de las obligaciones bancarias, con una socia y otros acreedores. Una compañía relacionada al suscrito efectuó un financiamiento de US\$ 90.000 a 2 años plazos con vencimientos semestrales, interés del 9% con el propósito de precancelar y cancelar las siguientes obligaciones, incluido intereses acumulados:

Financiera del Austro S.A. - FIDASA	US\$ 19.472
Ing. Norma Morán Cedillo (2 préstamos de US\$ 31.500 y US\$ 12.000)	45.111
Ceninfor Cía. Ltda. (préstamo de US\$ 10.000)	10.196
Pacificard (financiamiento puente con tarjeta de crédito)	4.491
Visa – Banco del Pichincha	1.646
Juan Morán C. Ltda., honorarios acumulados	5.050
Liquidación de haberes del personal	4.034
Total	<u>90.000</u>

De esta forma, en el 2011 los pasivos corrientes por US\$ 106.677, son 6% menor que el 2010, y las obligaciones a largo plazo aumentaron US\$ 28.015 en relación al año 2010.

- Préstamo de socio Juan Morán C.; en noviembre 7 del 2011 el suscrito refinanció honorarios acumulados por pagar del año 2011 por US\$ 25.000 a la tasa del 8% de interés, para formalizar tales gastos acumulados sin facturar. Solicito a esta Junta General de Socios la aprobación respectiva de este registro contable.
- Facturación; el total de servicios realizados durante el año 2011 fue de US\$ 388.038 (US\$ 543.144 año 2010). Tales ingresos son 29% menor en relación al año anterior, quedando un saldo de US\$ 157.343 por facturar y realizar en el año 2012, ligeramente superior al año 2010.
- Costos y gastos; en el año 2011 este rubro totaliza US\$ 1493.5957. (US\$ 621.548 año 2010) refleja una disminución del 30%. Los principales gastos que disminuyeron son los siguientes:

- Los sueldos y beneficios sociales pagados durante el año disminuyeron en US\$ 83.867, 30% menor en relación al año 2010, debido a la reducción significativa de personal.
- Los honorarios profesionales sin relación de dependencia principalmente de socios disminuyeron US\$ 28.148 que representa el 28% del año anterior.
- Gastos de viajes, hoteles, viáticos, transporte y alimentación; estos rubros en el año 2011 representaron US\$ 47.900 (US\$ 62.041 año 2010), reflejando disminución de US\$ 14.141 equivalente al 23% del año 2010, situación justificada por la disminución de viajes y estadías para atender la auditoría de dos bancos públicos hasta julio del 2010, y por cuanto muchos gastos en pasaje de avión fueron reemplazados con transporte terrestre.
- Mantenimiento, reparaciones y mejoras, disminuyeron US\$ 17.305 que significa el 93% menos en relación al año 2010 en que se efectuaron muchos mantenimientos, reparaciones y mejoras de la oficina de Guayaquil.
- Depreciación y amortización de diferidos por US\$ 26.384 (US\$ 31.703 año anterior), incluye además la amortización de intangibles (licencias ACL).
- Arriendos de oficinas y expensas comunes; debido a que dejamos de pagar arriendo en Guayaquil este rubro disminuyó en US\$ 8.210 equivalente al 29% comparado con el año 2010.
- Impuesto a la renta del año por US\$ 5.493 equivalente al anticipo mínimo calculado para el año 2011. En el año 2010 el anticipo mínimo fue de US\$ 7.764. Disminución US\$ 2.271.
- Resultado integral neto; en el año 2011 la pérdida antes de impuesto a la renta fue de US\$ 44.259, más el anticipo mínimo de impuesto a la renta, resultando una pérdida de operaciones de US\$ 49.753, la cual neta de “otro resultado integral” positivo por US\$ 6.268 determina un Resultado integral total (pérdida) de US\$ 43.485.

#### **IV. PLANES Y ESTRATEGIAS**

- Mercadeo; estamos obligados a mejorar y ser más efectivos en la consecución de propuestas de servicios y ampliación de servicios profesionales. Esta es una responsabilidad básica de los socios y secundaria del staff de profesionales en la realización de buenos trabajos que nos permitan el mantenimiento de los clientes actuales.
- Desarrollo de la práctica; en el año 2011 no fue posible adquirir nuevas laptops ni licencias adicionales, lo cual estamos realizando en el primer trimestre del 2012. Respecto al software de auditoría ACL actualmente tenemos 42 licencias disponibles. Con ocasión de la próxima reunión internacional de HLB ~~se hará~~ pueda resolverse si utilizamos el software Case Ware Working Paper o la herramienta desarrollada por HLB Bolivia, para documentar el proceso de auditoría, como procedimiento efectivo y eficiente para la reducción de horas de trabajo y papeles de trabajo. *Egas C.*
- Doing Business in Ecuador; sin comentarios, no hemos avanzado en esta actualización.
- Capacitación
  - El XIV seminario a nivel nacional no fue posible realizarlo en el año 2011, y

horas semi-utilizadas; en ausencia de fondos realizaremos los seminarios en las oficinas de Guayaquil y Cuenca para reducir costos de viaje y estadía. El plan incluye un avance de aproximadamente 46 horas de entrenamiento incluyendo tópicos de actualidad en materia tributaria, NIIF's incluyendo NIIF para las PYME's, normativa del sector financiero y no financiero, NIAA's en conexión con el Manual de Auditoría, servicios a clientes, además de otros temas societarios y laborales.

- Respecto al Seminario anual Regional de HLB Latinoamérica, en esta ocasión se desarrollará en Boca Raton Resort, Miami - Florida, del 20 al 23 de mayo del 2012, al cual asistirá el suscripto en compañía de Rubén Morán Molina, financiado por una compañía relacionada.
- Operacionales.- nuestro objetivo es alcanzar en el año 2012 y en forma oportuna un nivel de aprobación de propuestas de servicios en las áreas de auditoría externa y consultoría en clientes diversos que evite el desfase causado por clientes grandes, cuando estos faltan. Con este fin estamos reuniéndonos frecuentemente con el equipo de gerencia de la Firma para hacer el seguimiento pertinente y espero que el personal de gerentes y socios esté a la altura de este compromiso y requerimiento.
- Al igual que lo ejecutado en el año 2011, aproximadamente en junio del 2012, procederemos a la destrucción de papeles de trabajo de las auditorías de empresas bajo el control de la Superintendencia de Compañías (2006) y entidades controladas por Superintendencia de Bancos y Seguros (2005); debiendo realizar las actas respectivas e informar sobre este acto a los respectivos organismos de control.

Estos son los aspectos más relevantes que merecen informarse a los socios y profesionales invitados a esta Junta por la operación del año 2011. En consideración de la preocupante situación económica que continuamos atravesando, por el presente informe ratifico mi compromiso de realizar el esfuerzo necesario para recuperar la excelente posición adquirida hasta el año 2009 y diversas cuentas manejadas desde años anteriores.

Mi reconocimiento y gratitud a socios, personal profesional y administrativo que constantemente se esfuerza por brindar servicios de calidad a los clientes, contribuyendo así al mejor posicionamiento de la Firma en un mercado altamente competitivo.

Muy atentamente,

**CPA. Juan Morán Cedillo, MBA  
Socio - Presidente**

Guayaquil, marzo 23 del 2012

