

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2013 Y 2012**

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****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 2013 han sido autorizados por la Administración de la compañía en febrero 28 del 2014 y se someterán a aprobación de la Junta General de Socios el 31 de marzo del 2014.

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

En la nueva Superintendencia de Economía Popular y Solidaridad (SEPS) continúa en proceso el registro como auditores externos. No ha sido posible hacerlo debido que la SEPS aún se encuentra implementando los formularios para acceder a esta calificación. Sin embargo en febrero 13 del 2014 procedimos a enviar carta sobre este tema, a la cual nos dieron respuesta indicándonos que aún hay que esperar para esta calificación pero que nosotros deberíamos seguir presentando a nuestros clientes la carta de actualización de información de la Superintendencia de Bancos y Seguros del año 2013.

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 2013 Y 2012****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 2014.- 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 9	Instrumentos financieros	En noviembre de 2013 el IASB añadió a la NIIF 9 los requerimientos relacionados con la contabilidad de coberturas.	Se determinará cuando se finalicen las fases pendientes
NIC 19	Beneficios a los empleados	Cambia significativamente el reconocimiento y la valoración del gasto por pensiones definidas	01 de enero del 2014
NIC 39	Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición	Norma parcialmente revisada; en transición hasta aplicar NIIF 9.	Enero 1 del 2014

Mejoras a las NIIF: Corresponde a una serie de mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 2, NIIF 9, NIC 16, NIC 24, NIC 37, NIC 39. Su aplicación es para periodos anuales iniciados en o después del 01 de julio del 2014.

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 2013 Y 2012**

---

**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. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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. 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.

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.

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****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 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 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 2013 y 2012, 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 2013 Y 2012**

---

**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. 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 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 2012 y 2013.

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.

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

**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.

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.

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 2013 y 2012, los saldos están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Caja	700,00	700,00
Bancos	<u>24,36</u>	<u>243,65</u>
Total	<u><u>724,36</u></u>	<u><u>943.65</u></u>

Bancos, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, comprende principalmente saldos mínimos en Bancos Unibanco y Produbanco.

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Cientes, facturas por cobrar	18.145,67	20.365,12
Cuentas en proceso de facturación	52.729,37	10.000,00
Otras cuentas por cobrar y liquidar	<u>10.739,21</u>	<u>1.103,44</u>
Subtotal	81.614,25	31.468,56
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>( 2.706,77)</u>	<u>( 2.706,77)</u>
Total	<u>78.907,48</u>	<u>28.761,79</u>

- Clientes- facturas por cobrar, no devengan intereses y su plazo de cobro de facturas generalmente es entre 10 y 30 días.
- 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, principalmente; RDP US\$ 9.086, Eritelefon US\$ 9.000, Pasamanería US\$ 3.000, Banco Central del Ecuador US\$ 3.000, Solubles Instantáneos C.A. US\$ 3.460, Toyocosta US\$ 2.900, Flexiplast US\$ 2.950.
- Otras cuentas por cobrar y liquidar, corresponde principalmente a viáticos por liquidar del personal US\$ 9.546.

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 hacía la provisión para cuentas incobrables.

Al 31 de diciembre del 2013, no fue necesario hacer provisión de cuenta incobrable porque las cuentas que quedaron por cobrar son de clientes que pagan enseguida. El movimiento de provisión para cuentas incobrables en el año 2012 se presentó como sigue y el saldo es el mismo para el año 2013.

	(US dólares)
Saldo inicial	1.860,00
Reclasificación (nota 5)	<u>846,77</u>
Saldo final	<u>2.706,77</u>

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****5. CREDITO FISCAL, NETO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta, saldo de retenciones en la fuente:		
Retenciones en la fuente año 2012, saldo acumulado	18.564,18	15.965,09
Retenciones en la fuente año 2013	5.549,84	6.631,89
(-) Gasto del 2013 por anticipo mínimo calculado	( 3.590,01)	( 4.032,80)
Impuesto al valor agregado, saldo de crédito tributarios:	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>20.524,01</u>	<u>18.564,18</u>

En el año 2013, no tuvimos crédito tributario por IVA. En el año 2012 fue recuperado en dos trámites el IVA de US\$ 5.569,20 y US\$ 17.833,92. 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 2013 y 2012, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>Saldos a dic.31.2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos a dic.31.2013</u>
Inmuebles, oficina Cuenca	44.000,00	0	0	44.000,00
Inmuebles, oficina Guayaquil	173.620,00	0	0	173.620,00
Adecuaciones ofic. Torres del Río	3.389,52	0	0	3.389,52
Central aire acondicionado	6.276,01	0	0	6.276,01
Instalaciones eléctricas	2.610,48	0	0	2.610,48
Equipos de computación	5.273,05	2.222,43	( 650,89)	6.844,59
Muebles y enseres	27.539,74	0	( 370,00)	27.169,74
Vehículo	5.849,00	0	0	5.849,00
Equipo de oficina	3.956,04	0	0	3.956,04
Bibliotecas y libros	2.824,25	0	0	2.824,25
Instalaciones	21.394,56	0	0	21.394,56
Teléfonos y fax	2.617,61	0	0	2.617,61
Placas y cuadros	0	0	0	0
Activos totalmente depreciados (valor US\$1,00 c/u)	<u>203,00</u>	<u>2,00</u>	<u>0</u>	<u>205,00</u>
Subtotal	299.553,26	2.224,43	( 1.020,89)	300.756,80
Depreciación acumulada	<u>( 53.270,91)</u>	<u>( 20.125,40)</u>	<u>1.020,89</u>	<u>/ 72.375,42)</u>
Total	<u>246.282,35</u>	<u>( 11.261,66)</u>	<u>( 0)</u>	<u>228.381,38</u>

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

Durante los años 2013 y 2012, 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.

**7. ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están representados por licencias de ACL adquiridas a Tecnología Avanzada Cía. Ltda. y otros, conformados como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</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	<u>627,75</u>	<u>623,41</u>
Subtotal	19.712,75	19.708,41
Amortización acumulada	<u>(13.970,31)</u>	<u>(11.120,83)</u>
Subtotal, intangible, neto	5.742,44	8.587,58
Más, otros activos, derechos de línea telefónica de Guayaquil, Quito y Cuenca; depósitos en garantía y de arriendos	<u>3.565,20</u>	<u>3.565,20</u>
Total	<u>9.307,64</u>	<u>12.152,78</u>

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

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde principalmente a facilidades de financiamiento otorgados por la Compañía Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela a la cual giramos cheques a fechas; así como también cheques girados a proveedores, lo cual ocasiona sobregiro contable en los auxiliares Banco Produbanco por US\$ 38.143,94, Banco del Pichincha US\$ 2.033,32 y Banco del Pacífico por US\$ 31.210,91. A continuación los cheque girados y no entregados.

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****8. OBLIGACIONES A LA VISTA, CHEQUES EN TRAMITE DE PAGO (Continuación)**

<u>Fecha</u>	<u>Nuevo(*) Cheque</u>	<u>Banco</u>	<u>Año 2013 Valor</u>	<u>Año 2012</u>
<u>Agrícola Angee Gabriela:</u>				
Mar/19/2012	7396	Produbanco	0	6.200,00
Ene/31/2013	7875	Produbanco	6.000.00	
Feb/15/2013	7897	Produbanco	2.500.00	
Feb/15/2013	7898	Produbanco	2.500.00	
Feb/15/2013	7899	Produbanco	2.500,00	
Feb/15/2013	7900	Produbanco	2.500.00	
Feb/28/2013	7901	Produbanco	6.500.00	
Feb/28/2013	2576	Pacifico	4.000.00	
Feb/28/2013	2577	Pacifico	2.200.00	
Feb/28/2013	1543	Pichincha	2.850.00	
Abr/05/2013	2601	Pacifico	4.000.00	
Jun/21/2013	2805	Pacifico	400.000	
Jul/02/2013	2806	Pacifico	220.00	
Jul/22/2013	2807	Pacifico	500.00	
Jul/22/2013	2808	Pacifico	500.00	
Set/18/2013	2809	Pacifico	300,00	
Set/18/2013	2810	Pacifico	200,00	
Nov/29/2013	8141	Produbanco	1.500.00	
Nov/29/2013	8142	Produbanco	1.700.00	
Nov/29/2013	8143	Produbanco	1.700.00	
Nov/29/2013	2804	Pacifico	2.880.00	
Dic/27/2013	2834 (*)	Pacifico	2.300.00	2.300.00
Dic/27/2013	2835 (*)	Pacifico	5.000.00	5.000.00
Dic/27/2013	2836 (*)	Pacifico	3.800.00	3.800.00
Dic/27/2013	2837 (*)	Pacifico	4.800.00	4.800.00
Dic/27/2013	8219 (*)	Produbanco	3.350.00	3.350.00
Dic/27/2013	8220 (*)	Produbanco	3.500.00	3.500.00
Dic/27/2013	8222 (*)	Produbanco	6.500.00	6.500.00
Dic/27/2013	8223 (*)	Pacifico	3.937.00	3.937.00
Dic/27/2013	8224 (*)	Produbanco	<u>2.650.00</u>	<u>2.650.00</u>
Subtotal			81.287,00	42.037,00
<u>Cheques proveedores varios</u>			<u>1.669,38</u>	<u>0</u>
Total cheques girados y no cobrados			<u>82.956,38</u>	42.037,00
(-) Saldos bancarios			<u>( 10.751,58)</u>	<u>( 2.148,16)</u>
Total obligaciones			<u>71.388,17</u>	<u>39.888,84</u>

(\*) Cheques canjeados porque los anteriores caducaron.

**9. PRESTAMOS A PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el pasivo a corto y largo plazo, se presenta como sigue:

<u>Prestatario (contratos)</u>	<u>Concesión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa Anual (%)</u>	<u>2013 (US dólares)</u>	<u>2012</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				115.000,00	115.000,00
(-) vencimientos corrientes				<u>0</u>	<u>0</u>
Total largo plazo				<u>115.000,00</u>	<u>115.000,00</u>

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****9. PRESTAMOS A PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, continúan vigentes de pagos los préstamos por US\$ 115.000 que provienen desde el año 2011 como se detalla 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 2013 y 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 2013 y 2012 no ha existido abono del principal ni intereses.

**10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Honorarios profesionales, JMC	37.854,73	17.463,64
Otras cuentas por pagar	1.084,98	409,98
Arriendos por pagar	<u>7.131,60</u>	<u>1.781,24</u>
Total	<u>46.071,31</u>	<u>19.654,86</u>

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****11. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS (Continuación)**

- Honorarios profesionales; en el año 2013, corresponden al socio Juan Morán US\$ 24.000 por facturas emitidas por honorarios de enero a diciembre del 2013 y la diferencia US\$ 13.854, 73 por honorarios del año 2012 que no han sido cancelados en su totalidad.
- Cuentas por pagar, corresponde a Edificio Torres del Río por factura de mantenimiento del sistema de agua potable US\$ 675,00.
- Arriendos por pagar; corresponde a diferencia de arriendo del departamento de Cuenca del 2013 y 2012 por pagar a la Compañía Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda., descontado el honorario por servicios contables año 2012.

**12. PROVISIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Vacaciones	4.516,42	4.421,86
Provisión por desahucio (corto plazo)	3.006,67	1.227,25
Décimo tercer sueldo	1.062,59	1.080,99
Décimo cuarto sueldo	1.876,29	2.638,25
Sueldo por pagar	<u>84,73</u>	<u>84,73</u>
Total	<u>10.546,70</u>	<u>9.453,08</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la provisión anual por desahucio fue de US\$ US\$ 15.048,19 y US\$ 13.268,77, 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 2011	3.701,38	13.972,16	17.673,54
Pagos por liquidación de haberes	( 3.176,92)	( 4.038,95)	( 7.215,87)
Provisión anual	<u>702,79</u>	<u>2.108,31</u>	<u>2.811,10</u>
Saldos a diciembre 31 del 2012	1.227,25	12.041,52	13.268,77
Pagos por liquidación de haberes	( 1.017,22)	0	( 1.017,22)
Provisión anual	<u>2.796,64</u>	<u>0</u>	<u>2.796,64</u>
Saldos a diciembre 31 del 2013	<u>3.006,67</u>	<u>12.041,52</u>	<u>15.048,19</u>

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****13. OBLIGACIONES FISCALES, IESS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformadas por obligaciones con el SRI e IESS, las cuales son canceladas en enero del año siguiente, como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
SRI:		
IVA retenido por pagar, neto	266,79	629,99
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.005,33	494,60
IVA a pagar, saldo de diciembre	2.040,46	2.554,81
IESS:		
Fondos de reservas	138,75	62,90
Aporte individual	1.219,15	1.248,58
Aporte patronal y otros	1.583,94	1.498,26
Préstamos quirografarios	<u>385,38</u>	<u>401,24</u>
Total	<u>6.639,80</u>	<u>6.890,38</u>

**14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
HLB- Londres	3.120,00	3.627,00
HLB - Perú	0	2.962,96
Viáticos por pagar y liquidaciones de haberes	<u>3.163,67</u>	<u>9.803,16</u>
Total	<u>6.283,67</u>	<u>16.393,12</u>

HLB – Londres, corresponde a factura por membresía del año 2013, y factura de control de calidad por US\$ 1.760,00.

La cuenta HLB- Perú por US\$ 2.962,96 fue cancelada en el 2013, por servicios de revisión de reembolso de costos y gastos de Txopituna Ecuador Cía. Ltda..

Viáticos por pagar, corresponde a la liquidación de reportes de gastos de los años 2013 y 2012 del Sr. Juan Morán C. Al 31 de diciembre del 2013 se cancelaron los viáticos por pagar del año 2012, correspondiente a liquidaciones de reportes de Javier León Cruz US\$ 1.459,96, Eloisa Morán US\$ 1.613,52 y María Dolores Paca US\$ 662,58.

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****15. PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL (LARGO PLAZO)**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Provisión por desahucio (corto plazo en nota 12)	12.041,52	12.041,52
Provisión para jubilación patronal	<u>17.281,35</u>	<u>15.247,84</u>
Total	<u>29.322,87</u>	<u>27.289,36</u>

La provisión para jubilación patronal del año 2013 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\$ 7.456,58 correspondiente a ex empleados con antigüedad superior de diez años; y debido a la alta rotación del personal también reversamos provisión por US\$ 7.826,79 para empleados con menos de diez años de servicios.

En los años 2013 y 2012 la provisión incluye 2 empleados con antigüedad mayor a diez años y 24 empleados en el año 2012 con menos a diez años.

En el año 2013 ingresaron y salieron 9 y 4 empleados, respectivamente (12 y 10 empleados año anterior), asunto considerado para el ajuste de la provisión por desahucio.

**16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

En los años 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Pérdidas de operaciones (A)	( 15.640,43)	( 102.033,73)
(+) Gastos depreciación de activos fijos por reavalúo	<u>0</u>	<u>3.186,39</u>
Pérdida tributaria	( 15.640,43)	( 98.847,34)
(+) Provisión para impuesto a la renta; anticipo mínimo en ambos años (B)	<u>( 3.590,01)</u>	<u>( 4.032,80)</u>
Pérdida total del ejercicio (A + B)	<u>( 19.230,44)</u>	<u>(106.066,53)</u>

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

Ingreso por constitución de activo:

Crédito fiscal por pérdidas tributarias 0 19.260,00

Ingreso por eliminación de pasivo:

Reverso por impuesto a la renta diferido, depreciación 0 1.299,82

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
<u>c) Impuesto a la renta diferido, balance</u>		
<u>Activo:</u>		
Saldo inicial, enero 1	26.101,24	6.841,24
Aumento de crédito tributario	<u>0</u>	<u>19.260,00</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>26.101,24</u>	<u>26.101,24</u>
<u>Pasivo:</u>		
Saldo inicial	0	1.299,82
Disminución por reverso	<u>0</u>	<u>( 1.299,82)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>0</u>	<u>0</u>

**17. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

## a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.- 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.

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 ingresos por reversión del pasivo diferido US\$ 1.299,82; beneficio por pérdida tributaria 2012 US\$ 19.260; reversión jubilación patronal US\$ 15.283,37; y transferencia de superávit por reavalúo de vehículo US\$ 4.619,91.

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**18. PROPUESTAS DE SERVICIOS APROBADAS**

Durante los años 2013 y 2012, las siguientes fueron las propuestas de servicios profesionales, por tipo de actividad, aprobadas por los clientes:

<u>Propuestas ordinarias</u>	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>%</u>	<u>US dólares</u>	<u>%</u>	<u>US dólares</u>
• Auditorias externa, financiera y tributaria	90,00	319.205,10	91,37	268.000,00
• Auditoria de examen especial	7,00	25.850,00	0	0
• Procedimientos convenidos	1,00	2.860,00	0	0
• Asesoramiento contable y tributario	1,00	2.160,00	1,52	4.464,29
• Consultoría tributaria y gerencial	1,00	850,00	0,29	850,00
• Auditoría de gestión municipal	<u>0,00</u>	<u>3.000,00</u>	<u>6,82</u>	<u>20.000,00</u>
Total	<u>100%</u>	<u>353.925,10</u>	<u>100%</u>	<u>293.314,29</u>

Trabajos por realizar años siguientes. - Al 31 de diciembre del 2013, está conformado por saldos de: propuestas año 2013 US\$ 209.697,61 (menos US\$ 31.715,10 en proceso de facturación 100% devengados). Al 31 de diciembre del 2012, estuvo 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.

**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>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Saldos iniciales, enero 1ro.	140.495,00	189.513,00
Cuentas aun no facturadas y correcciones:		
• Fundación Faces	( 5.000,00)	
• Corfocesantía	4.920,00	( 4.920,00)
• Cooperativa Maquita Cushunchic	2.850,00	( 2.850,00)
• Ecuamueble (Implementación NIIF's)		( 2.850,00)
• Importadora Salinas (Imp. NIIF y Aud. Ext)		<u>( 4.918,00)</u>
Total realizado y facturado	<u>143.265,00</u>	<u>173.975,00</u>

Al 31 de diciembre del 2013, se facturaron honorarios profesionales correspondientes a propuestas de servicios de los años 2013 y 2012 por US\$ 143.265 y US\$ 173.975, respectivamente.

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****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 2013 y 2012, estos honorarios y sus respectivos reversos al año siguiente (presentados como “Facturación propuestas del año anterior”), están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
I. Municipalidad de Cuenca y otros	( 10.000,00)	10.000,00
Empresa Generadora del Austro - Elecaastro	( 6.320,00)	6.320,00
Empresa Eléctrica Centro Sur, año 2011		( 5.490,00)
IECE, anticipos sin factura, auditoría 2011		(17.000,00)
Eritelefon Ecuador Cía. Ltda. (D)	9.000,00	0
RDP (anticipo US\$ 13.629,06+ US\$ 9.086,04 ya devengado) (D)	22.715,10	0
Runatarpuna (LGCD/HLB USA)	3.000,00	0
Fondo de Liquidez del Sistema Financiero-BCE	3.000,00	0
Predial Colombia S.A.	2.333,33	0
Ital Movimenti S.A.	2.500,00	0
Junefield Resources Ecuador S.A - Junecua	3.000,00	0
Solubles Instantáneos C.A.	3.460,00	0
Flexiplast S.A.	2.950,00	0
Toyocosta S.A.	2.900,00	0
Pasamanería S.A.	1.500,00	0
Empresa Eléctrica Ambato S.A	<u>9.735,00</u>	<u>0</u>
Subtotal	49.773,43	( 6.170)
(-) Honorarios 100% devengados: RDP y Eritelefon (D)	<u>( 31.715,10)</u>	<u>0</u>
Valor neto devengado no facturado diferente de (D)	<u>18.058,33</u>	<u>( 6.170)</u>

**20. COSTOS Y GASTOS**

Ver hoja horizontal adjunta (página 26)

**21. GASTOS FINANCIEROS**

En el año 2013 y 2013 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 2013 y 2012, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Juan Morán C. Ltda., honorarios profesionales US\$ 24.400 y US\$ 16.000, 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 2013 y 2012 está pendiente de cancelar el 100%, capital más intereses.
- Entregas varias por capital de trabajo en el 2013 US\$ 39.250 y US\$ 42.037 en el 2012, sin intereses, nota 8.

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

- Arriendo del departamento de Cuenca, años 2013 y 2012 US\$ 6.000 y US\$ 4.800, respectivamente.

Megasuministros; compra de suministros y materiales para oficinas de Guayaquil, Quito y Cuenca US\$ 2.593,93 en el 2013 (US\$ 2.118,21 en el 2012).

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

**23. GARANTIAS**

Al 31 de diciembre del 2013, 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>
Ago/26/2013	Contraloría General del Estado	BU-119012	13.629.06	Nov/24/2013
Sep/09/2013	Banco Central del Ecuador- FLSFE	BU-119740	11.500.00	Mar/02/2014
Oct/01/2013	Empresa Eléctrica Ambato S.A.	BU-120854	<u>9.735.00</u>	Ago/01/2013
	Total		<u>34.864.06</u>	

Al 31 de diciembre del 2012, las garantías recibidas por Confianza S.A., fueron de US\$ 12.170, las cuales fueron oportunamente satisfechas, por cuanto los compromisos de auditoría fueron cumplidos.

**24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2013 no existen contingencias que reportar.

En octubre del 2012 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\$ 5.569,20 y US\$ 17.833,92 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 2013 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 la obligación con el Municipio por concepto de patente municipal acumulada de años anteriores desde el 2006 al 2012 es de 24.609,78

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****25. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

Al 31 de diciembre del 2013, 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 2013 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.

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 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 evitamos por el alto riesgo implícito, habiendo retomado un trabajo en el año 2013.

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.

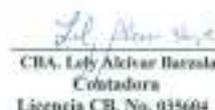
En las notas 9 y 11 presentamos el perfil de vencimiento de los pasivos financieros de la Firma en base de los compromisos acordados y revelados al 31 de diciembre del 2013.

**26. EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de realización de la Junta General de Socios, marzo 31 del 2014, no existen eventos posteriores significativos que merezcan revelarse o registrarse en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2013.



CPA. Juan Marjón Córdova, MBA  
Presidente



CPA. Ledy Alcivar Barzola  
Cofundadora  
Licencia CBI. No. 035604

**CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Año 2013 . . . . .		Año 2012 . . . . .	
	<u>Operación</u>	<u>Administración</u>	<u>Mercadeo</u>	<u>Mercadeo</u>
			(US dólares)	
• Sueldos y beneficios sociales	133.393,28	58.991,82	144.267,27	60.018,08
• Provisión por desahucio y jubilación patronal	2.796,64		2.128,97	2.033,51
• Bonos de responsabilidad			1.344,54	
• Honorarios profesionales, socios, gerentes y consultores externos	28.767,85		47.553,77	
• Gastos legales y notariales	788,56		485,86	
• Gastos de viajes, hoteles, comidas	25.605,56		51.424,53	
• Viáticos, transporte y comida en ciudad	2.696,17	1.691,10	6.539,40	3.421,04
• Seguros de la Firma y a clientes	2.850,19		1.981,94	
• Amortización activos intangibles 2012	3.306,23		3.915,12	
• Depreciación y amortización	20.124,40		14.929,40	
• Arrendos de oficinas, departamentos y expensas comunes	28.787,21		27.464,84	
• Luz, agua, teléfono e Internet	12.556,37	159,54	17.483,50	284,72
• Suministros, materiales y maletines	4.645,54		5.664,17	
• Mantenimiento, reparaciones y otros	2.797,84		2.544,23	
• Impuestos y contribuciones		6.724,98	0	2.939,88
• Gastos generales	4.987,11	6.046,16	6.189,46	3.482,19
• Gastos de capacitación del personal	523,18		1.337,26	0
• Cuotas y suscripciones en colegios y entidades		462,88	185,00	311,60
• Agasajos al personal		840,85	23,98	932,92
• Bono navideño y comisariato		208,14	0	477,89
• Membresía y clientes referidos HLB			451,53	4.222,59
• Control de calidad			166,64	1.867,00
• Anuncios publicitarios (guías telefónicas)			2.419,92	2.260,78
• Bases de concursos, promociones y auspicio				250,00
• Conferencia anual HLB Int.				<u>5.039,92</u>
Totales	<u>274.626,13</u>	<u>75.125,47</u>	<u>4.398,09</u>	<u>73.901,83</u>
			<u>335.463,24</u>	<u>13.640,29</u>

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