

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013
Junto con el Informe de los Auditores Externos Independientes.

CONTENIDO:

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS
BALANCES DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CERTIFICADO

República del Ecuador
Superintendencia de Compañías
Registro Nacional de Auditores Externos No.
SC-RNAE - 2-N.- 579
Resolución # 05-G-DIC- 005268
El 9 de Agosto del 2005
RUC # 0992398116001



CONSULTORES EMPRESARIALES
CONSULPRES C.LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en las auditorías realizadas. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Excepción

4. En los años 2014 y 2013, el resultado anual excluye gastos financieros por US\$ 10.100 y gastos acumulados por pagar US\$ 32.625 al 31 de diciembre del 2014 por préstamos a partes relacionadas.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

6. De acuerdo con disposiciones tributarias el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2014, será presentado por separado hasta julio 31 del 2015, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.


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


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

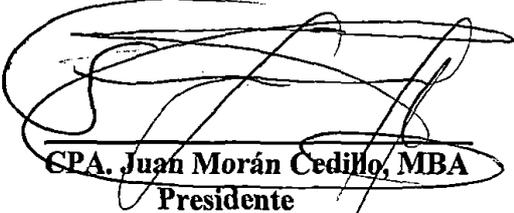
Guayaquil, junio 30 del 2015

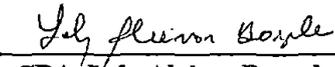
CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes de efectivo	3	10.434	724
• Cuentas por cobrar, comerciales y otras	4	94.081	78.907
Crédito fiscal, neto	5	25.405	20.524
Gastos anticipados y canje de servicios		<u>3.632</u>	<u>4.699</u>
Total activos corrientes		<u>133.552</u>	<u>104.854</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	6	217.284	228.381
Activos intangibles y otros activos	7	7.159	9.308
Impuesto a la renta corriente y diferido	16	<u>26.101</u>	<u>26.101</u>
Total activos no corrientes		<u>250.544</u>	<u>263.790</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>384.096</u>	<u>368.644</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros corrientes:			
• Obligaciones a la vista	8	80.637	71.388
• Cuentas por pagar comerciales y otros	11	52.264	46.071
Provisiones laborales y beneficios sociales	12	15.358	10.547
Obligaciones fiscales, IESS	13	5.315	6.640
Gastos acumulados por pagar	14	<u>2.298</u>	<u>6.284</u>
Total pasivos corrientes		<u>155.872</u>	<u>140.930</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Prestamos, compañía relacionada y socio	9	115.000	115.000
Provisión por desahucio y jubilación patronal	15	<u>29.323</u>	<u>29.323</u>
Total pasivos no corrientes		<u>144.323</u>	<u>144.323</u>
TOTAL PASIVOS		<u>300.195</u>	<u>285.253</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	17	100.000	100.000
Aportes para futura capitalización		26.555	26.555
Reserva legal		7.414	7.414
Resultados acumulados, neto		(50.068)	(50.578)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>83.901</u>	<u>83.391</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>384.096</u>	<u>368.644</u>
CUENTAS DE ORDEN:			
SERVICIOS POR REALIZAR Y FACTURAR, NETO	18	<u>129.794</u>	<u>143.604</u>
CPA. Juan Morán Cedillo, MBA		<i>Lely Alcívar Barzola</i>	
Presidente		CBA. Lely Alcívar Barzola	
		Contadora	
		Licencia CB. No. 035604	
Ver notas a los estados financieros			

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<u>OPERACIONES CONTINUADAS</u>			
Propuestas de servicios aprobadas y otros	18	386.897	353.926
(-) Trabajos por realizar año siguiente	18	(191.309)	(209.698)
(+) Facturación propuestas del año anterior y otros	19	219.578	133.265
(+) Honorarios proceso de facturación, neto / reversos	19	(8.579)	59.773
Total servicios realizados y facturados, neto		406.587	337.266
Otros ingresos e intereses		0	751
Total ingresos		<u>406.587</u>	<u>338.017</u>
Gastos operacionales	20	309.167	274.626
Gastos administrativos	20	82.371	71.535
Gastos de mercadeo	20	9.517	4.399
Gastos financieros	21	955	3.097
Total gastos		<u>402.010</u>	<u>353.657</u>
Utilidad (pérdida) operativa antes de 15% e impuesto		4.577	(15.640)
15% participación a empleados		(687)	0
Impuesto a la renta, anticipo mínimo determinado	16	(3.381)	(3.590)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO		<u>509</u>	<u>(19.230)</u>

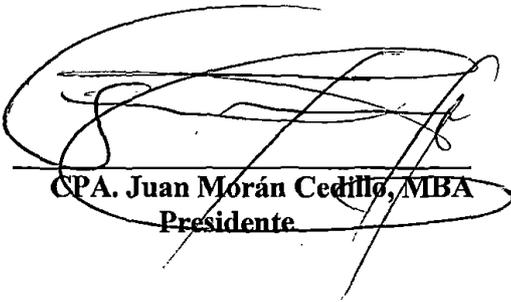

CPA. Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente

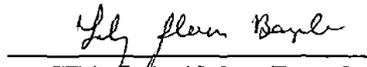

CBA. Lely Alcívar Barzola
Contadora
Licencia CB. No. 035604

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 2014 Y 2013**

	<u>Capital social</u>	<u>Aumento y aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u> (US dólares)	<u>Resultados acumulados</u> <u>Resultado Integral año</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Patrimonio total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	100.000	26.555	7.414	(65.603)	34.256	102.621
Junta General de Socios, marzo 23 del 2013:						
• Transferencia, pérdida año 2012				34.256	(34.256)	0
• Resultado del año 2013					(19.230)	(19.230)
Saldo al 31 de diciembre, 2013	100.000	26.555	7.414	(31.347)	(19.230)	83.391
Junta General de Socios, marzo 31 del 2014:						
• Transferencia, pérdida año 2013				(19.230)	19.230	0
• Resultado del año 2014					509	509
Saldo al 31 de diciembre, 2014	<u>100.000</u>	<u>26.555</u>	<u>7.414</u>	<u>(50.577)</u>	<u>509</u>	<u>83.901</u>

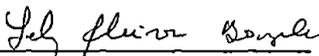

CPA. Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente


CBA. Lely Alcívar 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 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u> (US dólares)	<u>2013</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes, neto		391.414	287.120
Efectivo pagado a personal, proveedores y fisco, neto		(377.467)	(309.357)
Costo financiero por préstamos y servicios bancarios		(955)	(3.958)
Impuesto a la renta anual	5	(3.381)	(3.590)
Intereses ganados y otros		<u>0</u>	<u>751</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>9.611</u>	<u>(29.034)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Compra activos fijos	6	(8.618)	(2.223)
Adquisición de licencias ACL y antivirus	7	(533)	(462.)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(9.151)</u>	<u>(2.685)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Obligaciones a la vista, cheques postfechados AIAG		<u>9.249</u>	<u>31.499</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>9.249</u>	<u>31.499</u>
Aumento (disminución) de efectivo e inversiones		9.709	(220)
Efectivo e inversión al inicio del año (s)		<u>724</u>	<u>944</u>
Efectivo e inversión al final del año (s)		<u>10.433</u>	<u>724</u>

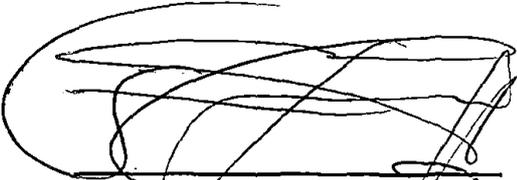

CPA. Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente


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 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		509	(19.230)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Gastos (ingresos) que no originan efectivo:			
Ingresos en proceso de facturación	4	(40.075)	(52.729)
Depreciación y amortización de diferidos	6,7	22.397	23.431
Honorarios profesionales, provisión		22.940	25.300
Provisión beneficios sociales		10.944	7.455
Participación a empleados		687	0
Provisión arriendo por pagar		0	5.350
Provisión por jubilación y desahucio	12 y 15	<u>3.240</u>	<u>4.830</u>
Subtotal		<u>20.642</u>	<u>(5.593)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar, neto		24.902	4.618
Aumento en crédito fiscal, neto		(4.881)	(1.960)
Disminución (aumento) en gastos anticipados y existencias		1.065	(312)
Disminución en cuentas por pagar, neto		(16.748)	(17.464)
Disminución en prov. laborales y beneficios sociales, neto		(7.540)	(8.141)
Pagos con cargo a provisión por desahucio		(2.519)	(1.017)
Disminución en obligaciones fiscales, IESS		(1.325)	(251)
Aumento (disminución) en gastos acumulados por pagar, neto		<u>(3.985)</u>	<u>1.085</u>
Subtotal		<u>(11.031)</u>	<u>(23.441)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>9.611</u>	<u>(29.034)</u>



CPA. Juan Morán Cedillo, MBA
Presidente



CBA. Lely Alcivar Barzola
Contadora

Licencia CB. No. 035604

Ver notas a los estados financieros

CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****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 2014 han sido autorizados por la Administración de la compañía en febrero 27 del 2015 y se someterán a aprobación de la Junta General de Socios el 31 de marzo del 2015.

Calificaciones profesionales.- Desde años anteriores y hasta el 31 de diciembre del 2014, 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
• Banco Mundial	DACON No. 2879
• Banco Interamericano de Desarrollo - BID	RGI/RSS/DAU-99038
• Superintendencia de Economía y Solidaridad (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-Internacional 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 2014 Y 2013****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:
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.	1 de enero del 2017

Mejoras a las NIIF: Corresponde a una serie de mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF11, NIIF12 y NIIF 15, NIC 1, NIC 12 y NIC 16. Su aplicación es para períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2015.

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.

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.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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 2014 y 2013 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.

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 2014 Y 2013****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 general 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 2014 y 2013, 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 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.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****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. 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. 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 entre los años 2010 al 2014.

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 2014 Y 2013****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.

En diciembre 29 y 31 del 2014 fueron promulgadas la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, y el Reglamento a la referida Ley. Los aspectos más relevantes aplicables a la Compañía, a partir del 1 de enero del 2015 son los siguientes:

- No será deducible la depreciación de la revaluación de activos. Anaplicable 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.
- El otorgamiento de créditos no comerciales, será considerado como anticipo de dividendos, aplicando la retención del IR del 25%, mismo porcentaje aplicable para la retención del impuesto a la renta para pagos a paraísos fiscales.
- Anticipo de impuesto a la renta: No se considerará en el cálculo, el reavalúo por NIIF, en los rubros del activo y patrimonio.

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 2014 y 2013, 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.

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 2014 y 2013, los saldos están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Caja	700	700
Bancos	<u>9.734</u>	<u>24</u>
Total	<u>10.434</u>	<u>724</u>

Bancos, al 31 de diciembre del 2014 comprende principalmente saldos en Bancos Solidario US\$ 690, Produbanco US\$ 6.958, Pichincha US\$ 1.407 y Pacífico US\$ 672. En el 2013, el disponible fue neteado con cheques por pagar a la vista a compañía AIAG, nota 8.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Cientes, facturas por cobrar	35.002	18.146
Cuentas en proceso de facturación	40.075	52.729
Otras cuentas por cobrar y liquidar	<u>21.711</u>	<u>10.739</u>
Subtotal	96.788	81.614
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(2.707)</u>	<u>(2.707)</u>
Total	<u>94.081</u>	<u>78.907</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; 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 2014: IECE US\$ 16.965 neto de anticipo, Empresa Eléctrica Centro Sur US\$ 13.500, Solubles Instantáneos C.A. US\$ 3.860 (US\$ 3.460, 2013), Flexiplast US\$ 3.250 (US\$ 2.950, 2013) y UEP US\$ 2.500. En el 2013: RDP US\$ 22.715, EEASA US\$ 9.735, Erictefom US\$ 9.000.
- Otras cuentas por cobrar y liquidar, corresponde principalmente a viáticos por liquidar del personal US\$ 20.800.

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 2014 y 2013, 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; y el movimiento de provisión en el año 2013 fue como sigue:

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

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****5. CREDITO FISCAL, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta, saldo de retenciones en la fuente:		
Retenciones en la fuente saldo acumulado, inicio de año	20.524	18.564
Retenciones en la fuente anual	7.656	5.550
(-) Gasto anual por anticipo mínimo IR calculado	(3.381)	(3.590)
Impuesto al valor agregado, crédito tributario:	<u>606,29</u>	<u>0</u>
Total	<u>25.405</u>	<u>20.524</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de retenciones en la fuente está representado principalmente por retenciones de impuesto a la renta de los últimos tres años aún no utilizados por cuanto debido a los bajos ingresos, el impuesto a la renta anual pagado es el mínimo.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>Saldos a dic.31.2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos a dic.31.2014</u>
Inmuebles, oficina Cuenca	44.000	0	0	44.000
Inmuebles, oficina Guayaquil	173.620	0	0	173.620
Adecuaciones ofic. Torres del Río	3.390	0	0	3.390
Central aire acondicionado	6.276	0	0	6.276
Instalaciones eléctricas	2.610	0	0	2.610
Equipos de computación	6.845	2.521	0	9.366
Muebles y enseres	27.170	3.222	(1.140)	29.252
Vehículo	5.849	2.575	0	8.424
Equipo de oficina	3.956	0	(1.790)	2.166
Bibliotecas y libros	2.824	288	(360)	2.753
Instalaciones	21.394	0	0	21.395
Teléfonos y fax	2.618	0	0	2.617
Activos totalmente depreciados (valor US\$1,00 c/u)	<u>205</u>	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>216</u>
Subtotal	300.757	8.617	(3.290)	306.085
Depreciación acumulada	<u>(72.375)</u>	<u>(19.715)</u>	<u>3.290</u>	<u>(88.800)</u>
Total	<u>228.382</u>	<u>(11.098)</u>	<u>(0)</u>	<u>217.284</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

Durante los años 2014 y 2013, 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 Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están representados por licencias de ACL adquiridas a Tecnología Avanzada Cía. Ltda. y otros, conformados como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
• Primeras 6 licencias adquiridas en octubre del 2005, que estaban totalmente amortizadas y conforme a NIC 38 han sido activadas con vida útil de 4 años.	5.085	5.085
• Segunda compra de 6 licencias ACL adquiridas en agosto del 2009, con vida útil de 7 años.	14.000	14.000
• Licencia de antivirus contratada con Ceninfor S.A., renovación anual	<u>533</u>	<u>628</u>
Subtotal	19.618	19.713
Amortización acumulada	<u>(16.024)</u>	<u>(13.970)</u>
Subtotal, intangible, neto	3.594	5.742
Más, otros activos, derechos de línea telefónica de Guayaquil, Quito y Cuenca; depósitos en garantía y de arriendos	<u>3.565</u>	<u>3.565</u>
Total	<u><u>7.159</u></u>	<u><u>9.308</u></u>

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****8. OBLIGACIONES A LA VISTA, CHEQUES EN TRAMITE DE PAGO (Continuación)**

<u>Fecha</u>	<u>Ref. Cheq./banco al 31/12/2013</u>	<u>Nuevo(*) Cheque</u>	<u>Banco</u>	<u>2014 .. (US dólares) ..</u>	<u>2013</u>
<u>Agrícola Angee Gabriela:</u>					
Feb/28/2013		2577	Pacifico		2.200
Jun/21/2013		2805	Pacifico		400
Jul/02/2013		2806	Pacifico		220
Jul/22/2013		2807	Pacifico		500
Jul/22/2013		2808	Pacifico		500
Set/18/2013		2809	Pacifico		300
Set/18/2013		2810	Pacifico		200
Nov/29/2013		8141	Produbanco		1.500
Nov/29/2013		8142	Produbanco		1.700
Nov/29/2013		8143	Produbanco		1.700
Nov/29/2013		2804	Pacifico		2.880
Dic/27/2013		2834	Pacifico		2.300
Dic/27/2013		2835	Pacifico		5.000
Dic/27/2013		2836	Pacifico		3.800
Dic/27/2013		2837	Pacifico		4.800
Dic/27/2013		8224	Produbanco		2.650
Dic/31/2014	Produbanco/7875	1554 (*)	Pichincha	6.000	6.000
Dic/31/2014	Produbanco/7898	1555 (*)	Pichincha	2.500	2.500
Dic/31/2014	Produbanco/7899	1556 (*)	Pichincha	2.500	2.500
Dic/31/2014	Produbanco/7900	1557 (*)	Pichincha	2.500	2.500
Dic/31/2014	Produbanco/7901	1558 (*)	Pichincha	6.500	6.500
Dic/31/2014	Pacifico/2576	1559 (*)	Pichincha	4.000	4.000
Dic/31/2014	Pacifico/2601	1560 (*)	Pichincha	4.000	4.000
Dic/31/2014	Pichincha/1543	1561 (*)	Pichincha	2.850	2.850
Dic/31/2014	Produbanco/8219	1562 (*)	Pichincha	3.350	3.350
Dic/31/2014	Produbanco/8220	1563 (*)	Pichincha	3.500	3.500
Dic/31/2014	Produbanco/8222	1564 (*)	Pichincha	6.500	6.500
Dic/31/2014	Produbanco/8223	1565 (*)	Pichincha	3.937	3.937
Mzo/21/2014 (fondo parcial municipio Quito)		2865	Pacifico	22.000	0
Feb/15/2013		7897	Produbanco	2.500	2.500
Jul/18/2014		8503	Produbanco	<u>8.000</u>	<u>0</u>
Subtotal cheques de respaldo				80.637	81.287
(-) Saldos bancarios que cubren cheques (cambio en política contable)				<u>0</u>	<u>(9.899)</u>
Total obligaciones				<u>80.637</u>	<u>71.388</u>

(*) Nuevos cheques canjeados porque los anteriores caducaron.

CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****9. PRESTAMOS A PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
				<u>(US dólares)</u>	
Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda.	29/9/2011	30/09/2013	9,00	90.000	90.000
Juan Morán Cedillo	07/11/2011	07/11/2012	8,00	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Total préstamos a largo plazo				<u>115.000</u>	<u>115.000</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 no ha existido abono del principal ni intereses.

10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Honorarios profesionales, JMC	44.040	37.855
Otras cuentas por pagar	982	1.084
Arriendos por pagar	<u>7.242</u>	<u>7.132</u>
Total	<u>52.264</u>	<u>46.071</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****11. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS (Continuación)**

- Honorarios profesionales; en el año 2014, corresponden al socio Juan Morán US\$ 22.940 por factura emitida por honorarios de enero a diciembre del 2014 y la diferencia US\$ 21.100 por saldo de honorarios del año 2013 no cancelados en su totalidad.
- Otras cuentas por pagar, corresponde a Edificio Torres del Río por saldo de factura de mantenimiento del sistema de agua potable US\$ 274, Juan Morán C. Ltda. compra de boletos US\$ 297, y canje de servicios US\$ 410 proveniente de años anteriores.
- Arriendos por pagar; corresponde a arriendo del departamento de Cuenca de los años 2013 y 2012 por pagar a la Compañía Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda., descontado el honorario por servicios contables año 2012. En el 2014 no hay cargo por arriendo ni servicios contables.

12. PROVISIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformadas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Vacaciones	5.405	4.516
Provisión por desahucio (corto plazo)	3.728	3.007
Décimo tercer sueldo	1.151	1.063
Décimo cuarto sueldo	4.387	1.876
15% participación empleados	687	0
Sueldo por pagar	<u>0</u>	<u>85</u>
Total	<u>15.358</u>	<u>10.547</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la provisión anual por desahucio fue de US\$ US\$ 15.770 y US\$ 15.048, 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 2012	1.227	12.042	13.269
Pagos por liquidación de haberes	(1.017)	0	(1.017)
Provisión anual	<u>2.797</u>	<u>0</u>	<u>2.797</u>
Saldos a diciembre 31 del 2013	3.007	12.042	15.049
Pagos por liquidación de haberes	(2.519)	0	(2.519)
Provisión anual	<u>3.240</u>	<u>0</u>	<u>3.240</u>
Saldos a diciembre 31 del 2014	<u>3.728</u>	<u>12.042</u>	<u>15.770</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****13. OBLIGACIONES FISCALES, IESS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformadas por obligaciones con el SRI e IESS, las cuales son canceladas en enero del año siguiente, como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
SRI:		
IVA retenido por pagar, neto	646	267
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.007	1.005
IVA a pagar, saldo de diciembre	1	2.040
IESS:		
Fondos de reservas	205	139
Aporte individual	1.305	1.219
Aporte patronal y otros	1.679	1.584
Préstamos quirografarios	<u>472</u>	<u>385</u>
Total	<u>5.315</u>	<u>6.640</u>

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
HLB- Londres	1.760	3.120
Liquidaciones por pagar	424	0
Viáticos por pagar	<u>114</u>	<u>3.164</u>
Total	<u>2.298</u>	<u>6.284</u>

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

Viáticos por pagar, corresponde a la liquidación de reportes de gastos de los años 2014 y 2013 del Sr. Juan Morán C..

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****15. PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL (LARGO PLAZO)**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformadas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Provisión por desahucio (corto plazo en nota 12)	12.042	12.042
Provisión para jubilación patronal	<u>17.281</u>	<u>17.281</u>
Total	<u>29.323</u>	<u>29.323</u>

Al 31 de diciembre del 2014, no realizamos provisión de jubilación patronal ya que existe un valor razonable provisionado. 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\$ 7.457 correspondiente a ex empleados con antigüedad superior de diez años; y debido a la alta rotación del personal también reversamos provisión por US\$ 7.827 para empleados con menos de diez años de servicios.

En los años 2014 y 2013, la provisión para jubilación incluye dos empleadas con antigüedad mayor a diez años. La provisión para desahucio comprende 24 empleados en el año 2014 con menos de nueve años.

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

En los años 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, fue determinado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Ganancia de (pérdida) de operaciones (A)	<u>4.577</u>	(15.640)
(+) Gastos depreciación de activos fijos por reavalúo	<u>0</u>	<u>0</u>
Ganancia (pérdida) tributaria	<u>4.577</u>	(15.640)
15% participación a empleados	(687)	0
(+) Provisión para impuesto a la renta; anticipo mínimo en ambos años (B)	<u>(3.381)</u>	<u>(3.590)</u>
Ganancia (pérdida) total del ejercicio (A + B)	<u>509</u>	<u>(19.230)</u>

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)****b) Impuesto a la renta diferido, balance**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa activo por impuesto a la renta diferido originado por crédito tributario por pérdidas de años anteriores principalmente 2012 y 2011, cuya amortización del 25% de la base gravable generará el 22% de beneficio fiscal.

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado por 100.000 participaciones de US\$ 1,00 cada una, distribuidas como sigue:

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

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

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

d) Otros resultados integrales.-registra saldo neto de ingresos por reversión del pasivo diferido US\$ 1.300; beneficio por pérdida tributaria 2012 US\$ 19.260; reversión jubilación patronal US\$ 15.283; y transferencia de superávit por reavalúo de vehículo US\$ 4.620; y cargo por pérdidas de años anteriores hasta el 2013.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

18. PROPUESTAS DE SERVICIOS APROBADAS

Durante los años 2014 y 2013, las siguientes fueron las propuestas de servicios profesionales, por tipo de actividad, aprobadas por los clientes:

<u>Propuestas ordinarias</u>	. . . 2014. 2013 . . .	
	<u>%</u>	<u>US dólares</u>	<u>%</u>	<u>US dólares</u>
• Auditorías externa, financiera y tributaria	91	351.646	90	319.205
• Auditoría de examen especial	3	11.000	7	25.850
• Procedimientos convenidos	0	0	1	2.860
• Asesoramiento contable y tributario	2	6.170	1	2.160
• Consultoría tributaria y gerencial	0	850	1	850
• Auditoría de gestión municipal	2	8.800	0	3.000
• Selección de personal	2	8.432	0	0
Total	100%	386.898	100%	353.925

Trabajos por realizar años siguientes.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por saldos de contratos por facturar y/o realizar. En ciertos casos tales como IECE, EECentro Sur, Municipio de Cuenca, 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Saldos iniciales, enero 1ro.	224.698	140.495
Cuentas aun no facturadas y correcciones:		
• Fundación Faces		(5.000)
• Corfocesantía	(5.400)	4.920
• Cooperativa Maquita Cushunchic		2.850
• Runatarphuna (diferencia honorarios)	280	0
Total realizado y facturado	219.578	143.265

En los años 2014 y 2013, facturamos honorarios profesionales correspondientes a propuestas de servicios de los años 2014 y 2013 por US\$ 219.578 y US\$ 143.265, respectivamente.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****19. FACTURACION DE PROPUESTAS DEL AÑO (S) ANTERIOR Y HONORARIOS REALIZADOS EN PROCESO DE FACTURACION (Continuación)**

Honorarios realizados en proceso de facturación; En los años 2014 y 2013, estos honorarios y sus respectivos reversos al año siguiente (presentados como "Facturación propuestas del año anterior"), están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Año anterior, terminación:		
I. Municipalidad de Cuenca, reversión año 2012 (fact.2014)	(10.000)	
RDP (anticipo US\$ 13.629,06+US\$ 9.086,04 ya devengado)	(22.715)	22.715
Runatarpuna (LGCD/HLB USA)	(3.000)	3.000
Fondo de Liquidez del Sistema Financiero-BCE	(3.000)	3.000
Predial Colombia S.A.	(2.333)	2.333
Ital Movimenti S.A.	(2.500)	2.500
Junefield Resources Ecuador S.A - Junecua	(3.000)	3.000
Solubles Instantáneos C.A.	(3.460)	3.460
Flexiplast S.A.	(2.950)	2.950
Eritelefon Ecuador Cía. Ltda.	(9.000)	9.000
Toyocosta S.A.	(2.900)	2.900
Pasamanería S.A.	(1.500)	1.500
Empresa Eléctrica Ambato S.A	(9.735)	9.735
Empresa Generadora del Austro - Elecaastro	<u>0</u>	<u>(6.320)</u>
Subtotal	<u>(76.093)</u>	<u>59.773</u>
Año actual, por compensar año 2015:		
UEP/DM(anticipo recibido \$ 2.674 +devengado 2.500)	5.174	
IECE (anticipo recibido 22.413 + devengado\$ 16.965)	39.378	
Centro Sur, año 2013 (saldo ya devengado US\$ 3.680 + anticipo recibido \$2.353)	6.033	
Centro Sur, año 2014 (porción de tiempo utilizada el 2014)	9.820	
Solubles Instantáneos C.A.	3.860	
Flexiplast S.A	<u>3.250</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>67.515</u>	<u>0</u>
Total	<u>(8.579)</u>	<u>59.773</u>

20. COSTOS Y GASTOS (Ver hoja horizontal adjunta página 27)

Honorarios profesionales (año 2014 US\$ 39.100 y 2013 US\$ 28.768); específicamente esta cuenta incluye: Juan Morán C.Ltda. US\$ 22.940 (US\$ 24.400 año 2013); Alconsulting (XA y EA) US\$ 6.222 (US\$ 400 año 2013), Ceninfor US\$ 1.000, Ing. Pablo Guevara US\$ 2.288, Lic. Rubén Morán US\$ 1.560 (US\$ 864 año 2013), profesionales RDP US\$ 1.332, profesionales FLSFE US\$ 928, Ing. Alfredo Rodas US\$ 2.000 (US\$ 1.900 año 2013), otros US\$ 830 (US\$ 1.204 año 2013)

21. GASTOS FINANCIEROS

En los años 2014 y 2013 corresponde a intereses por sobregiros y gastos bancarios. No está provisionado el interés por pagar por préstamos a partes relacionadas, notas 8 y 9.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Juan Morán C. Ltda., honorarios profesionales US\$ 22.940 y US\$ 24.400, respectivamente (nota 20). Saldo por pagar consta en la nota 11 US\$ 44.040 y US\$ 37.855, respectivamente.

Alconsulting S.A.; honorarios de Xavier y Eduardo Alonso US\$ 6.222 en el 2014 y US\$ 400 en el 2013

Agrícola e Inmobiliaria Angee Gabriela Cía. Ltda.:

- Préstamo recibido en septiembre 29 del 2011 por US\$ 90.000. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 está pendiente de cancelar el 100%, capital más intereses.
- Obligaciones a la vista, por desembolsos varios para capital de trabajo en el 2014 US\$ 80.637 y US\$ 81.287 en el 2013, sin intereses, nota 8.
- Arriendo del departamento de Cuenca, en el año 2014 la Compañía Angee Gabriela no facturó arriendo; en el año 2013 facturó US\$ 6.000.

En el año 2013 realizamos compras a Megasuministros por US\$ 2.594 para las oficinas de Guayaquil, Quito y Cuenca. En el año 2014 no hubieron compras.

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 2014, 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>
Jun/16/2014	Empresa Eléctrica Centro Sur	BU131930	2.703	Dic/17/2014
Oct/27/2014	Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo-IECE	BU-0137892	<u>22.413</u>	Ago/01/2015
	Total		<u>25.116</u>	

Al 31 de diciembre del 2013, las garantías recibidas por Confianza S.A., fueron de US\$ 34.865, las cuales fueron oportunamente satisfechas, por cuanto los compromisos de auditoría fueron cumplidos.

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014 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 2014 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.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)**

Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.- El 16 de septiembre del 2014 nos fue notificada la Resolución No. 2014- RAAE-11912-2014-RES-06496 emitida el 12 de septiembre del 2014 de parte del municipio del D.M. de Quito, según la cual nos exoneran del pago de los títulos de crédito por concepto de impuestos a la patente municipal correspondientes a los ejercicios 1996 al 2008, por el valor de USD 25.518, 00, pues los mismos se encontraban prescritos en la forma que lo establece el Código Orgánico Tributario y el Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización COOTAD, habiéndose efectuado gastos remanentes.

25. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Al 31 de diciembre del 2014 y 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 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 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 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 2014 y 2013

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

26. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de realización de la Junta General de Socios, marzo 31 del 2015, no existen eventos posteriores significativos que merezcan revelarse o registrarse en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2014.

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	Año 2014			Año 2013		
	Operación	Administración	Mercadeo	Operación	Administración	Mercadeo
 (US dólares)					
• Sueldos y beneficios sociales	149.635	62.716		133.393	58.992	
• Provisión por desahucio y jubilación patronal	2.463	778		2.797		
• Honorarios profesionales, socios, gerentes y consultores externos	39.100			28.768		
• Gastos legales y notariales	1.283			789		
• Gastos de viajes, hoteles, comidas	34.431			25.606		
• Viáticos, transporte y comida en ciudad	3.175	2.871		2.696	1.691	
• Seguros de la Firma y a clientes	2.419			2.850		
• Amortización activos intangibles 2012	2.682			3.306		
• Depreciación y amortización	19.849			20.124		
• Arriendos de oficinas, departamentos y expensas comunes	24.909			28.787		
• Luz, agua, teléfono e Internet	15.123	145		12.556	160	
• Suministros, materiales y maletines	4.630			4.646		
• Mantenimiento, reparaciones y otros	1.927			2.798		
• Impuestos, contribuciones y trámite municipio		9.964			6.725	
• Gastos generales	6.852	7.066		4.987	6.046	
• Gastos de capacitación del personal	266			523		
• Cuotas y suscripciones en colegios y entidades	427	833			463	
• Agasajos al personal		1.197			841	
• Bono navideño y comisariato		184			208	
• Membresía y clientes referidos HLB			2.186			1.812
• Control de calidad						167
• Anuncios publicitarios (guías telefónicas)			820			2.420
• Conferencia anual HLB Int.			6.511			
Totales	<u>309.167</u>	<u>85.752</u>	<u>9.517</u>	<u>274.626</u>	<u>75.125</u>	<u>4.399</u>

CERTIFICADO

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



CONSULTORES EMPRESARIALES
CONSULPRES C.LTDA.

Señores
Superintendencia de Compañías
Presente

Julio, 15, del 2015

Estimados Señores:

Adjunto encontrarán un (1) ejemplar de los Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 e Informe del Auditor Independiente de **CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**, con No. de RUC 0991217177001., Expediente N.- 28329

Atentamente,

Consultores Empresariales Consulpres C.Ltda.
CONSULTORES EMPRESARIALES CONSULPRES C.LTDA.
REGISTRO No. SC-RNAE-2 N.- 579
RUC No. 0992398116001
CPA. WALTER NAPOLEON JARA NAULA *[Signature]*
RUC: 09-01350272001

ALBORADA 13 AVA ETAPA MANZ. 28 V-13
TELEFONO: Convencional 042175495 Celular 0999294356
Correo Electrónico: consulpres2009@yahoo.com

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

HORA: 15:00
21 JUL 2015

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: *Michelle*

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
RECIBIDO

15 JUL 2015

Sr. Carlos Arce D.
C.A.U. - GYE

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítanos en: www.supercompas.gob.ec

Fecha:

15/JUL/2015 09:15:45

Usu: alejandrog



Remitente:
WALTER JARA

No. Trámite: 27541-0

Expediente: 28329

RUC: 0991217177001

Razón social:

CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.

SubTipo, tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 113

REGISTRO