

# CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA.

## ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| CONTENIDO                          | Páginas |
|------------------------------------|---------|
| Estado de Situación Financiera     | 2       |
| Estado de Resultados Integral      | 3       |
| Estado de cambios en el patrimonio | 4       |
| Estado de Flujo de Efectivo        | 5       |
| Notas a los estados financieros    | 6-18    |

### Abreviaturas:

|        |                                                                                 |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------|
| NEC    | Normas Ecuatorianas de Contabilidad                                             |
| NIIF   | Normas Internacionales de Información Financiera                                |
| NIC    | Normas Internacionales de Contabilidad                                          |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| US\$   | U.S. Dólares                                                                    |

# CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA.

## Estado de Situación Financiera

(En US Dolares)

|                                        | Notas | 31 de diciembre<br>de 2014 | 31 de diciembre<br>de 2013 |
|----------------------------------------|-------|----------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                         |       |                            |                            |
| <b>Activos Corrientes</b>              |       |                            |                            |
| Efectivo y equivalentes al efectivo    |       | 664,642.45                 | 259,225.59                 |
| Activos Financieros                    |       |                            |                            |
| Cuentas comerciales por cobrar         |       | 79,013.32                  | 29,930.49                  |
| Servicios y pagos anticipados          |       | 17,197.35                  | 21,836.59                  |
| Impuestos corrientes                   |       | 90,198.77                  | 69,002.18                  |
|                                        |       | <b>859,335.39</b>          | <b>379,994.85</b>          |
| <b>Activos No Corrientes</b>           |       |                            |                            |
| Activos Financieros No Corrientes      |       |                            |                            |
| Propiedad, planta y Equipo             |       | 169,917.57                 | 113,757.26                 |
| Activo Intangible                      |       | 12,588.65                  | 59,811.23                  |
| Otras inversiones                      |       | 42,130.10                  | 44,794.30                  |
|                                        |       | <b>224,636.32</b>          | <b>218,362.79</b>          |
| <b>Total Activos</b>                   |       | <b>1,083,971.71</b>        | <b>598,357.64</b>          |
| <b>Pasivos y Patrimonio Neto</b>       |       |                            |                            |
| <b>Pasivos Corrientes</b>              |       |                            |                            |
| Proveedores y otras cuentas por pagar  |       | 139,526.29                 | 31,524.14                  |
| Pasivo por impuesto corriente          |       | 4,062.73                   | 12,439.57                  |
| Beneficios a empleados                 |       | 5,912.68                   | 5,252.54                   |
| Otros pasivos corrientes               |       | 126.44                     | 7,500.00                   |
|                                        |       | <b>149,628.14</b>          | <b>56,716.25</b>           |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>           |       |                            |                            |
| Beneficios a empleados                 |       | 347.86                     | 347.86                     |
| Otros pasivos no corrientes            |       | 394,414.33                 | 345,113.66                 |
|                                        |       | <b>714,762.19</b>          | <b>345,461.52</b>          |
| <b>Total Pasivos</b>                   |       | <b>864,390.33</b>          | <b>402,177.77</b>          |
| <b>Patrimonio neto</b>                 |       |                            |                            |
| Capital                                |       | 180,000.00                 | 180,000.00                 |
| Aporte de Accionistas                  |       | 6,870.13                   | 6,870.13                   |
| Reservas                               |       | 20,280.33                  | 21,275.93                  |
| Resultados acumulados                  |       | (10,970.59)                | (31,878.19)                |
| Resultado del ejercicio                |       | 23,401.51                  | 19,912.00                  |
|                                        |       | <b>219,581.38</b>          | <b>196,179.87</b>          |
| Participaciones no controladoras       |       | -                          | -                          |
| <b>Total Patrimonio neto</b>           |       | <b>219,581.38</b>          | <b>196,179.87</b>          |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio neto</b> |       | <b>1,083,971.71</b>        | <b>598,357.64</b>          |

  
Dr. Rafael Pezo Zuñiga  
Gerente General

  
Ing. Néstor Corderón Avila  
Contador General

# CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA.

## ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En US Dólares)

|                                                                        | Notas | 31 de diciembre<br>de 2014 | 31 de diciembre<br>de 2013 |
|------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Actividades continuas:</i>                                          |       |                            |                            |
| Ingreso de actividades Ordinarias                                      |       | 585,999.12                 | 398,685.34                 |
| Costo de Ventas                                                        |       | -                          | (8,581.69)                 |
| <b>Ganancia bruta</b>                                                  |       | <b>585,999.12</b>          | <b>390,103.65</b>          |
| Otros ingresos                                                         |       | -                          | -                          |
| Costo de distribución                                                  |       | -                          | (21,603.80)                |
| Gastos de administración                                               |       | (138,802.60)               | (333,608.75)               |
| Otros gastos                                                           |       | (423,795.01)               | (2,567.36)                 |
| Costos Financieros                                                     |       | -                          | (1,438.64)                 |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>                                      |       | <b>23,401.51</b>           | <b>30,885.10</b>           |
| Gasto por impuesto a las ganancias                                     |       | -                          | (10,973.10)                |
| <b>Ganancia (Pérdida) del año</b>                                      |       | <b>23,401.51</b>           | <b>19,912.00</b>           |
| Ingreso de operaciones discontinuadas                                  |       | -                          | -                          |
| Gastos por operaciones discontinuadas                                  |       | -                          | -                          |
| Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas       |       | -                          | -                          |
| <b>Ganancia (Pérdida) del año por operaciones discontinuadas</b>       |       | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| <b>Ganancia (Pérdida) Neta del periodo</b>                             |       | <b>23,401.51</b>           | <b>19,912.00</b>           |
| <b>Otro resultado integral:</b>                                        |       |                            |                            |
| Diferencia de cambio por conversión                                    |       | -                          | -                          |
| Valuación de activos financieros disponibles para la venta             |       | -                          | -                          |
| Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo              |       | -                          | -                          |
| Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos    |       | -                          | -                          |
| Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado |       | -                          | -                          |
| participación de otro resultado integral de asociadas                  |       | -                          | -                          |
| Impuesto sobre las ganancias relativas a otro resultado integral       |       | -                          | -                          |
| Otros                                                                  |       | -                          | -                          |
| <b>Total otro resultado integral</b>                                   |       | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| <b>Resultado integral total del año</b>                                |       | <b>23,401.51</b>           | <b>19,912.00</b>           |



Dr. Rafael Pezo Zuñiga  
Gerente General



Ing. Néstor Calderón Avila  
Contador General

## **CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

#### **1. INFORMACION GENERAL**

CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada constituida mediante escritura pública otorgada el 17 de octubre de 1992 ante el notario décimo tercero del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 9 de noviembre de 1992, con un plazo de duración de 100 años, bajo el repertorio número 11.840, aprobándose con un capital social inicial de VEINTE Y OCHO dólares representado por setecientas participaciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una.

La compañía Consultora Andina Coa Cia. Ltda., aumentó su capital siete veces, reformó su Estatuto Social en los artículos quinto y sexto y cambió su domicilio a la ciudad de Eloy Alfaro (Durán), mediante escritura pública del 29 de septiembre de 2009 y 11 de marzo de 2010 respectivamente, celebradas ante el notario décimo, esta última inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Durán el 31 de agosto de 2010 repertorio 170. Amplió su objeto social mediante escritura pública otorgada por la Notaría Décima del cantón Guayaquil, Ab. María Pia Iannuzzelli de Velásquez el 11 de marzo del 2010, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Durán, el 31 de agosto del 2010.

De conformidad con el artículo décimo octavo del estatuto social de la compañía, la representación legal, judicial y extrajudicial la ejercerá el Gerente General en forma individual, ejerciéndola actualmente el Gerente General, Dr. Rafael Pezo Zúñiga, bajo nombramiento inscrito el 30 de diciembre del 2010 # de repertorio 10086 # de inscripción 302 del Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Durán por un plazo de 5 años; en caso de falta o ausencia del Gerente General, la ejercerá el Presidente, hasta que se nombre al titular.

Las oficinas centrales están ubicadas en Durán, Kilómetro 1 1/2 sobre el antiguo carretero Durán - Tambo, contiguo a FERIAS S. A.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

#### **Índice de Inflación Anual**

|      |       |
|------|-------|
| 2014 | 3.23% |
| 2013 | 2.70% |
| 2012 | 4.10% |

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible a momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de CONSULTORA ANDINA COA. CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, preparados de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **2.3 Efectivo**

Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos; así como inversiones en certificados de depósitos, disponibles a la vista.

## **2.4 Activos financieros**

Todos los activos se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren de la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: mantenidos hasta su vencimiento y cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se describen más abajo.

### **2.4.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por el deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### **2.4.2 Baja en cuentas de un activo financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la

propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

## **2.5 Propiedades y equipos**

### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o venta, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

### **2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de activos fijos son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el periodo que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

### **2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| ITEM                                    | Vida útil (en años) |
|-----------------------------------------|---------------------|
| Muebles de Oficina y Equipos de Oficina | 10                  |
| Equipos de Computo y electrónicos       | 3                   |
| Software                                | 3                   |
| Vehículos                               | 20                  |

### **2.5.4. Retiro o venta de activos fijos**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## **2.6. Activos Intangibles**

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

### **2.6.1 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.7. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **2.7.1 Impuesto Corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### **2.7.2 Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleado las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la desestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado; ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen el registro inicial de una combinación de negocios.

## 2.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### 2.8.1 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

## 2.9. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de servicios deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## 2.10. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

## 2.11 Beneficios a Empleados

### 2.11.1 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

## 2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas que están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas y que están en vigencia:

| Norma o Interpretación    | Título                                                  | Fecha de Vigencia   |
|---------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|
| Enmienda a la NIIF 7      | Revelaciones - transferencias de activos financieros    | 1 de julio del 2011 |
| NIIF 9                    | Instrumentos financieros                                | 1 de enero del 2014 |
| NIIF 10                   | Estados financieros consolidados                        | 1 de enero del 2014 |
| NIIF 11                   | Acuerdos de negocios conjuntos                          | 1 de enero del 2014 |
| NIIF 12                   | Revelaciones de participaciones en otras entidades      | 1 de enero del 2014 |
| NIIF 13                   | Medición del valor razonable                            | 1 de enero del 2014 |
| Enmiendas a la NIC 1      | Presentación de ítems en Otro Resultado Integral        | 1 de julio del 2012 |
| Enmiendas a la NIC 12     | Impuestos diferidos Recuperación de activos subyacentes | 1 de enero del 2012 |
| NIC 19 (revisada en 2011) | Beneficios a los empleados                              | 1 de enero del 2014 |
| NIC 27 (revisada en 2011) | Estados financieros separados                           | 1 de enero del 2014 |
| NIC 28 (revisada en 2011) | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos           | 1 de enero del 2014 |

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

### 3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Esta partida se compone de los rubros caja y bancos, mismas que contenían los siguientes valores:

|                        | 31 de diciembre<br>2014 | 31 de diciembre<br>2013 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Caja                   | 509.61                  | 493.58                  |
| Bancos                 | 664,132.83              | 258,732.71              |
| Inversiones temporales | 579,338.47              |                         |
| <b>Totales</b>         | <b>1,243,980.92</b>     | <b>259,225.59</b>       |

Al 31 de diciembre del 2014 consta en la cuenta de bancos una inversión temporal por un total de \$579,338.47 adquirida con BANCO PICHINCHA C.A.

### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Esta partida se compone de los rubros

#### a.) Clientes, cuentas relacionadas y cuenta por cobrar trabajadores

|                                 | 31 de diciembre<br>2014 | 31 de diciembre<br>2013 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Clientes                        | 78,461.72               | 29,608.89               |
| Cuentas relacionadas            | -                       | -                       |
| Cuentas por cobrar trabajadores | 531.60                  | 231.60                  |
| <b>Totales</b>                  | <b>79,013.32</b>        | <b>29,930.49</b>        |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios, con plazos de hasta 60 días y no generan interés.

b.) Anticipos entregados a proveedores por concepto de compras de bienes y/o servicios a utilizar en el giro del negocio de la compañía.

|                                 | 31 de diciembre<br>2014 | 31 de diciembre<br>2013 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Anticipos a proveedores locales | 17,197.35               | 21,836.59               |
| <b>Totales</b>                  | <b>17,197.35</b>        | <b>21,836.59</b>        |

### 6. Activos Fijos e Intangibles

Los activos fijos e intangibles se componían de lo siguiente:

|                        | 31 de diciembre<br>2014 | 31 de diciembre<br>2013 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| costo                  | 202,259.68              | 194,842.31              |
| depreciación acumulada | 32,342.11               | 28,117.26               |
| <b>Neto</b>            | <b>169,917.57</b>       | <b>166,725.05</b>       |

| Clasificación      |                   |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Muebles de Oficina | 4,313.17          | 4,313.17          |
| Vehículos          |                   | 14,098.00         |
| Edificios          | 30,000.00         |                   |
| Equipos de oficina | 131,638.51        | 96,838.51         |
| Equipos de cómputo | 11,768.00         | 11,768.00         |
| Software           | 24,540.00         | 67,824.63         |
| <b>Totales</b>     | <b>202,259.68</b> | <b>194,842.31</b> |

## 7. Activos a largo Plazo

A continuación se muestra la variación del rubro de activos a largo plazo:

| DETALLE                 | 2012             | 2013             |
|-------------------------|------------------|------------------|
|                         | US Dólares       |                  |
| FIDEICOMISO LOS ANGELES | 44,794.30        | 44,794.30        |
|                         | <b>44,794.30</b> | <b>44,794.30</b> |

## 8. Cuentas por Pagar y Otras Pasivos corrientes

Las cuentas por pagar y otros pasivos corrientes consistían de lo siguiente:

|                      | 31 de diciembre<br>2014 | 31 de diciembre<br>2013 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Proveedores          | 139,526.29              | 31,524.14               |
| Cuentas relacionadas | 320,000.00              | -                       |
| <b>Totales</b>       | <b>459,526.29</b>       | <b>31,524.14</b>        |

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés. La cuenta por pagar al accionista representa valores cancelados por él a facturas emitidas a la compañía, que por inconvenientes en la emisión de cheques, él tuvo que cancelar, las mismas son pagaderas con plazo de hasta 150 días al vencimiento y no devengan interés.

## 9. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

|                            | 31 de diciembre<br>2014 | 31 de diciembre<br>2013 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Beneficios sociales        | 2,162.33                | 2,203.35                |
| Obligaciones a largo plazo | 126.44                  | 347.86                  |
| Participación trabajadores | 2,261.14                | 1,932.77                |
| <b>Totales</b>             | <b>4,570.31</b>         | <b>4,483.98</b>         |

## 10. Impuestos

### 10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

| Activo por impuesto corriente | 31 de enero 2014 | 31 de diciembre 2013 |
|-------------------------------|------------------|----------------------|
| Impuesto al valor agregado    | 54,332.48        | 67,421.79            |
| Valor a favor I.R.            | 5,866.29         | 1,180.39             |
| <b>Totales</b>                | <b>90,198.77</b> | <b>68,602.18</b>     |

| Pasivo por impuesto corriente      | 31 de enero 2014 | 31 de diciembre 2013 |
|------------------------------------|------------------|----------------------|
| Iva por pagar y retenciones de Iva | 2,142.87         | 8,240.81             |
| Ret. En la fuente de IR por pagar  | 1,919.86         | 4,198.76             |
| <b>Totales</b>                     | <b>4,062.73</b>  | <b>12,439.57</b>     |

El saldo que se refleja al 31 de diciembre del 2014 es un valor a favor resultante luego de aplicar las retenciones de IR recibidas.

### 10.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

|                                    | 2014             | 2013             |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Utilidad antes de IMP. Y PTU       | 36,329.75        | 30,885.10        |
| Participación de trabajadores      | 5,449.46         | 4,632.77         |
| Incremento neto de empleados       | -                | -                |
| Gastos no deducibles               | 3,114.17         | 2,567.36         |
| Valor a capitalizar                | -                | -                |
| <b>Utilidad gravable</b>           | <b>33,994.46</b> | <b>28,819.70</b> |
| Utilidad gravable                  | -                | -                |
| <b>Impuesto a la renta causado</b> | <b>7,478.78</b>  | <b>6,340.33</b>  |

El impuesto a la renta causado fue reconocido en resultados del respectivo año.

### 10.3. Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo determinado para los años 2013 y 2014 consistió en los siguientes valores:

|                         | 2014            | 2013            |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Anticipo calculado      | 7,614.05        | 5,014.15        |
| retenciones IR a favor  | 11,764.68       | 7,920.72        |
| <b>Pago de anticipo</b> | <b>4,150.63</b> | <b>2,906.57</b> |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012 Y 24% en el 2011). A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su

devolución. Para el caso de Consultora Andina Coa Cia. Ltda., el anticipo calculado ha sido menor que el impuesto a la renta determinado en los años 2013-2014.

## 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de los siguientes valores:

|                            | 31-dic-14     | 31-dic-13     |
|----------------------------|---------------|---------------|
|                            | US Dólares    |               |
| Jubilación patronal        | 310.86        | 310.86        |
| Bonificación por desahucio | 37.00         | 37.00         |
| <b>Totales</b>             | <b>347.86</b> | <b>347.86</b> |

### 11.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Para el año 2014 no se procedió a realizar estudios actuariales.

### 11.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Para el año 2014 no se procedió a realizar estudios actuariales.

## 12. Instrumentos Financiero

### 12.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

#### 12.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, aun cuando a la fecha no mantenga préstamos a tasas de interés sean fijas como variables, dicho riesgo es manejado por la Compañía sabiendo que es sabio a futuro una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

#### 12.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El 97% de las ventas que realiza la empresa son a crédito con un plazo no mayor a 60 días. La Compañía, dentro su planificación del incremento de sus ventas en un 15% presupuestado para el 2014, canalizó solicitar a todos sus clientes un 40% mínimo a los trabajos contratados, con la finalidad de mantener flujos positivos, lo que inició haciendo desde finales del periodo 2012, mantuvo para el año 2014 y mantendrá para el próximo ejercicio fiscal. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

### 12.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la misma de manera que la administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### 12.1.4. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital social y déficit acumulado). La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

El Directorio revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 135% mientras que para el año 2014 cerró con un 205% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio, este aumento efecto de del castigo de la cartera incobrable por alrededor de 200,000.00 dólares en el año 2011.

## 12.2. Categorías de Instrumentos Financieros.

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

| <i>Activos Financieros:</i>                                           |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                       | Al 31 dic 2014    | Al 31 dic 2013    |
| Caja y banco (Nota 5)                                                 | 664,642.45        | 259,225.59        |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6 a.) | 79,013.32         | 29,930.49         |
| Anticipo a proveedores (Nota 6 b.)                                    | 17,197.35         | 21,836.59         |
| <b>Totales</b>                                                        | <b>760,853.12</b> | <b>310,992.67</b> |

  

| <i>Pasivos Financieros:</i>                                      |                   |                  |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                                  | Al 31 dic 2014    | Al 31 dic 2013   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 5) | 459,526.29        | 39,024.14        |
| <b>Totales</b>                                                   | <b>459,526.29</b> | <b>39,024.14</b> |

## 12.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos y cuentas por cobrar y pagar.

## 13. Patrimonio

### 13.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social consiste de \$180,000.00 (igual valor en el 2012 y 2011), repartido en 4,500,000.00 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de \$0.04, totalmente suscritas y pagadas las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

|                                   | <i>Numero de participaciones</i> | <i>Capital en participaciones</i> |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
|                                   |                                  | <i>US Dólares</i>                 |
| Saldo al 31 diciembre 2013        | 4,500,000.00                     | 180,000.00                        |
| Aumento de capital                | -                                | -                                 |
| <b>Saldo al 31 diciembre 2014</b> | <b>4,500,000.00</b>              | <b>180,000.00</b>                 |

#### 14. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

|                                    | <i>Al 31 de diciembre 2014</i> | <i>Al 31 de diciembre 2013</i> |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ingresos provenientes de servicios | 561,480.12                     | 390,504.05                     |
|                                    | <b>561,480.12</b>              | <b>390,504.05</b>              |

#### 15. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en el Estado de Resultados Integral fueron como sigue:

|                        | <i>Al 31 de diciembre 2014</i> | <i>Al 31 de diciembre 2013</i> |
|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Costo de Ventas        | 118,892.92                     | 139,340.45                     |
| Gastos Administrativos | 415,449.53                     | 267,348.19                     |
| Otros gastos           | 28,255.16                      | 244,565.46                     |
|                        | <b>562,597.61</b>              | <b>651,254.10</b>              |

A continuación un detalle de costos y gastos por su naturaleza:

|                                                        | <i>Al 31 de diciembre 2014</i> | <i>Al 31 de diciembre 2013</i> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Variación en los inventarios de productos terminados y | -                              | -                              |
| Consumo de materias primas                             | -                              | -                              |
| Salarios y beneficios a emple                          | 122,642.20                     | 47,737.02                      |
| Gastos por depreciación y an                           | 40,802.86                      | 4,913.40                       |
| Deterioro del valor de prople                          | -                              | -                              |
| Costos de Venta                                        | 118,892.92                     | 139,340.45                     |
| Otros gastos                                           | 280,259.63                     | 459,263.23                     |
|                                                        | <b>562,597.61</b>              | <b>651,254.10</b>              |

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

|                               | <i>Al 31 de diciembre 2014</i> | <i>Al 31 de diciembre 2013</i> |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Sueldos y Salarios            | 63,872.72                      | 36,307.65                      |
| Beneficios Sociales           | 7,476.96                       | 4,883.56                       |
| Aporte al IFSS (incluye fondo | 12,456.30                      | 6,296.95                       |
| Alimentación, capacitación, i | 290.52                         | 253.86                         |
|                               | <b>84,096.50</b>               | <b>47,737.02</b>               |

#### 16. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

##### 16.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

| <i>Como cliente</i>       |                  |             |             |
|---------------------------|------------------|-------------|-------------|
| <i>es de Viviendas Ma</i> | <i>Relación</i>  | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
| Sin iva                   | Cia. Relacionada | 320,000.00  | 204,636.38  |
| <i>Como proveedor</i>     |                  |             |             |
| <i>es de Viviendas Ma</i> | <i>Relación</i>  | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
| Sin iva                   | Cia. Relacionada | -           | -           |

#### **17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

#### **18. Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos el 15 de marzo del 2014 con la autorización de la Gerencia General de la Compañía siendo aprobados por la Junta General de Accionistas el 19 de marzo del mismo año. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Durán, 16 de Marzo del 2015.



**Dr. Rafael Pezo Zúñiga**  
Gerente General



**Ing. Néstor Calderón Ávila**  
Contador General