

COGNOS CIA. LTDA.
EEFF AUDITADOS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



ÍNDICE DE CONTENIDO

*AUDITORÍA EXTERNA
2014*

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
- *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO*
- *ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO*
- *ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO*
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS*

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

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.

OPINIÓN

5.- En nuestra opinión, los estados financieros consolidados arriba mencionados han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 de la S.I.C.

Este Informe es remitido, en cumplimiento a lo manifestado en el Oficio No. SCVS-IRQ-DRICAI-SIC-2017-00052963-O del 27 de noviembre de 2017 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, con la finalidad de solventar las observaciones a los estados financieros consolidados por el ejercicio económico 2014 presentados originalmente.

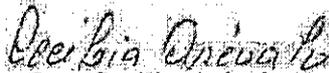
BASE CONTABLE

6.- Sin calificar nuestra opinión, informamos que en las Notas a los estados financieros consolidados se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieran operado como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.

RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN Y A LA UTILIZACIÓN

7.- Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman el Grupo económico de COGNOS CIA LTDA. y la Superintendencia de Compañías acorde a su Resolución No. SCVS-DNCDN-2015-003, del 20 de marzo del 2015, Artículo 6, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a aquellas compañías que ejercen el control de conformidad con lo establecido en la NIC 27 o la NIIF 10 y en la sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las Pymes); y las que en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. SC.ICI.DCCO.13.003 del 4 de febrero del 2014, deben presentar los estados financieros consolidados.

Legalizado por:



Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.

C.P.A. No. 11625

RNAE. No. 23

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 11 de Enero del 2018

A LOS SEÑORES SOCIOS DE MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA LTDA.

1.- Hemos Auditado los Estados Financieros Consolidados que integran el Grupo Económico COGNOS CIA LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 conformado por las siguientes empresas:

- METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA LTDA.
- SOLUCIONES TECNOLÓGICAS PARA RIESGOS S.A. SOTEMRISA.

2.- Se adjuntan los correspondientes: Estado de Situación Financiera Consolidado, Estado de Resultado Integral Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y Estado de Flujo de Efectivo Consolidado, así como las Políticas contables significativas y las Notas a los Estados Financieros Consolidados los cuales han sido preparados por la Administración de COGNOS CIA LTDA. Y de conformidad con la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 de la S.I.C.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA PROPÓSITOS ESPECIALES.

3.- La Administración de COGNOS CIA LTDA. es responsable de la preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con las políticas contables, las Notas a los Estados Financieros y, del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados acorde a lo determinado en la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003. de la Superintendencia de Compañías y Seguros, que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la certeza razonable de que los estados financieros consolidados no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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 entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las



CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA. Y
SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 5	127.645,14	493.489,25
Cuentas por Cobrar Clientes	Nota 6	37.998,80	108.563,87
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	177.733,35	690.281,52
Inventarios	Nota 8	3.355.739,00	135.089,00
Activos por Impuestos Corrientes	Nota 9	743.721,51	574.215,62
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.442.837,80	2.001.639,26
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	Nota 10	148.412,60	173.726,89
Inversiones en acciones	Nota 11	20.094,71	13.426,26
TOTAL NO CORRIENTE		168.507,31	187.153,15
TOTAL DEL ACTIVO		4.611.345,11	2.188.792,41
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar Proveedores	Nota 12	1.131.419,15	840.774,37
Otras cuentas por pagar	Nota 13	1.861.755,53	68.093,03
Obligaciones Inst. Financieras	Nota 14	149.999,98	300.932,61
Beneficios Empleados	Nota 15	114.179,94	90.746,82
Obligaciones Tributarias	Nota 16	165.654,68	158.410,42
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.423.009,28	1.458.957,25
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios empleados largo plazo	Nota 17	104.400,00	89.904,98
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		104.400,00	89.904,98
TOTAL PASIVO		3.527.409,28	1.548.862,23
PATRIMONIO			
Capital Social		300.400,00	400,00
Reserva Legal		25.974,65	4.662,60
Adopción NIIF		(18.474,29)	(18.474,29)
Resultados Acumulados		353.251,02	299.578,65
Resultado del Ejercicio		422.679,73	353.672,36
TOTAL PATRIMONIO		1.083.831,11	639.839,32
Participación no controlada		104,72	90,86
TOTAL PATRIMONIO		1.083.935,83	639.930,18
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.611.345,11	2.188.792,41

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA. Y
SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

		31/12/2014	31/12/2013
Ingresos ordinarios	Nota 19	13.255.064,81	6.250.606,15
Costo de ventas	Nota 20	(11.282.932,63)	(4.492.204,59)
UTILIDAD BRUTA		1.972.132,18	1.758.401,56
Gastos de administración y ventas		(1.561.575,86)	(1.482.767,32)
RESULTADO OPERACIONAL		410.556,32	275.634,24
Otros Ingresos		170.025,02	177.874,13
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		580.581,34	453.508,37
Impuesto a la renta	Nota 18	(136.575,69)	(99.814,33)
RESULTADO INTEGRAL NETO		444.005,65	353.694,04
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:			
PROPIETARIOS DE LA COMPAÑÍA		443.991,78	353.672,36
PARTICIPACIONES NO CONTROLADAS		13,87	21,68
		444.005,65	353.694,04

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA. Y
SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	SALDOS 31/12/2014	MOVIMIENTO	SALDOS 31/12/2013
Capital Social	300.400,00	300.000,00	400,00
Reservas	25.974,65	21.312,05	4.662,60
Adopción NIIF	(18.474,29)	-	(18.474,29)
Resultados Acumulados	353.251,02	53.672,37	299.578,65
Resultado del Ejercicio	422.679,73	69.007,37	353.672,36
Participación no controlada	104,72	13,86	90,86
TOTAL PATRIMONIO	1.083.935,83	444.005,65	639.930,18

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados



CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA. Y
SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación	
Recibido de clientes y otros	14.001.534,62
Pagado a proveedores y personal	(14.085.351,74)
Impuesto a la renta pagado	(99.814,33)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación	(183.631,45)
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adiciones de mobiliario, equipos y vehículos	(31.280,03)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(31.280,03)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Préstamos bancarios	(150.932,63)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	(150.932,63)
(Disminución) neto en efectivo	(365.844,11)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	493.489,25
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	127.645,14

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

I.- INFORMACIÓN GENERAL

Descripción del negocio

Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda., fue constituida el 05 de junio de 1995 en la República de Ecuador, como una Compañía Limitada e inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 14 de Agosto de 1995.

La principal actividad de Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda., es todo tipo de asesoramiento industrial y de sistemas computacionales, representación, comercialización e instalación de Hardware y Software, y lo relacionado con la actividad industrial y de sistemas conexas con lo anterior.

Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda., posee inversiones en una subsidiaria y en una asociada (con influencia significativa, pero sin control; por lo tanto, no se incluye en la consolidación) contabilizada bajo el método de participación, las cuales se presentan a continuación:

- ✓ Soluciones Tecnológicas para Riesgos S.A. Sotemrisa (Subsidiaria) tiene como objeto social todo tipo de asesoramiento industrial y sistemas computacionales, representación, comercialización e instalación de hardware y software relacionados con la actividad industrial y de sistema conexas; etc.

La dirección registrada es: Mariscal Foch E7-38 y Reina Victoria, Quito-Ecuador.

En esta subsidiaria Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda. Mantiene posee 799 acciones de un total de 800.

- ✓ Controles y Procesos Empresariales Controtemp S.A. (Asociada) el objeto social de la Compañía será principalmente todas las actividades relacionadas directa o indirectamente con el campo informático y de software, y de manera particular el asesoramiento industrial y empresarial.

La dirección registrada es: Mariscal Foch E7-38 y Reina Victoria, Quito-Ecuador.

En esta asociada Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda. mantiene una participación del 50% del capital social, que le da una influencia significativa, pero no ejerce, directa o indirectamente control, entendiéndose como la capacidad de poder dirigir las políticas operativas y financieras de la asociada para obtener beneficios de sus actividades.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- ✓ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- ✓ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- ✓ Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica del Grupo, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al 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 4).

2.2 Base de presentación

Los estados financieros consolidados de Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda. y Subsidiaria han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2014. Los estados financieros consolidados y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.) la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese

precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36. Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Bases de consolidación

La preparación y la presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, será responsabilidad de la sociedad o entidad bajo el control de la Superintendencia de Compañías que cumpla las funciones de controladora, o en su defecto, la que registre al cierre del ejercicio económico del año inmediato anterior el monto más alto de la sumatoria de activos e ingresos totales. Esta consolidación deberá elaborarse de conformidad con las técnicas aplicables a la consolidación de estados financieros, que consideran sumar los estados financieros individuales, eliminar los saldos y transacciones entre compañías agrupadas, así como realizar los ajustes que surjan de cualquier resultado no realizado entre compañías, y los ajustes de la alineación de las políticas contables con las de la compañía responsable de preparar los estados financieros consolidados.

La consolidación de las operaciones de la Compañía y su Subsidiaria se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda. y su Subsidiaria. Los efectos de las transacciones significativas realizadas con la Subsidiaria han sido eliminados y se han reconocido las participaciones no controladoras que se presentan en el estado de situación financiera y en el estado de resultados en el ítem participaciones no controladoras.)

La subsidiaria es aquella entidad sobre las que Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda. ejerce, directa o indirectamente control, entendido

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

como la capacidad de poder dirigir las políticas operativas y financieras de una empresa para obtener beneficios de sus actividades. Esta capacidad se manifiesta, en general aunque no únicamente de una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

Los presentes estados financieros consolidados cubren el siguiente periodo:

- Estado de Situación Financiera Consolidado por el período terminado al 31 de diciembre del 2014.
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales Consolidado por el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y el 31 de diciembre del 2014.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el período terminado al 31 de diciembre del 2014.
- Estado de Flujo de Efectivo Consolidado por el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y el 31 de diciembre del 2014.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación del Grupo y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta.

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 el Grupo mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. El Grupo ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo 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. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6.3 Baja de un activo financiero

El Grupo da de baja 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 beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Grupo reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.8 Mobiliario, equipos y vehículos

El costo del mobiliario, equipos y vehículos comprende, inicialmente, su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y su medición posterior en base al valor razonable actualizado periódicamente.

El mobiliario, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El costo del mobiliario, equipos y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración del Grupo como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, equipos y vehículos en forma anual.

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo a la siguiente vida útil:

	Años
Muebles, equipos y herramientas	10
Vehículos	5
Equipo electrónico	3

Retiro o venta del mobiliario, equipos y vehículos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.9 Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde la Compañía tiene influencia significativa, pero no control, sobre las políticas financieras y operacionales. Se asume que existe una influencia significativa cuando la Compañía posee entre el 20% y el 50% del derecho a voto de otra entidad.

Las inversiones en entidades asociadas se miden según el método de participación y se reconocen inicialmente al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte de la Compañía en el resultado del período de la participada se reconoce, en el resultado del período de la Compañía. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional de la Compañía en la participada que surja por cambios en el otro resultado integral de la participada.

Estos cambios incluyen los que surjan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo y de las diferencias de conversión de la moneda extranjera. La parte que corresponda a la Compañía en esos cambios se reconocen en el otro resultado integral.

2.10 Activos financieros en instrumentos de patrimonio

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tienen un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad, y los instrumentos derivados que estén vinculados a dichos instrumentos de patrimonio no cotizados y que son liquidados mediante su entrega, son medidos al costo.

2.11 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El pago de las cuentas y documentos por pagar no ha sido requerido y no generan intereses. Los saldos pueden ser exigibles a petición del acreedor, en cuyo caso, el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible, descontando desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

2.12 Impuestos

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

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 que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula con las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2014 es del 22%; o el anticipo mínimo así también, puede amortizar pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

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 fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Para el año 2014 y 2013 la Compañía no presenta saldos por impuestos diferidos.

A la fecha del estado de situación financiera consolidado los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revaluados y son reconocidos en la medida que sea altamente probable que las utilidades imponibles futuras permitirán que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.13.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados integrales.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido



veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicita el desahucio ante las autoridades respectivas.

Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

2.13.3 Participación a los trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de cada Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por el Grupo y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

2.15 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas

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 pero aún no son efectivas.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 14	Regulación de cuentas diferidas de activos.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos por contratos de clientes.	Enero 1, 2018
Enmiendas		
NIIF 11	Contabilidad para adquisición de participación y operaciones conjuntas.	Enero 1, 2017
NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas portadoras de frutos.	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Aclaración de los Métodos aceptables de depreciación y amortización.	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de la participación en estados financieros individuales.	Enero 1, 2016
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Enero 1, 2016
Mejoras a las NIIF ciclos 2012-2014		
Mejoras a las NIIF ciclos		
2012-2014		
NIIF 5	Cambios en métodos de bajas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Mantenimiento de los contratos. Aplicabilidad de la enmienda a la NIIF 7 a las estados financieros intermedios.	Enero 1, 2016

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

NIC 19	Tasas de descuento: mercado regional	Enero 1, 2016
NIC 34	La revelación de la información en otras partes de los estados financieros intermedios.	Enero 1, 2016

Un resumen de las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivos contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.



NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan en una actividad que incluye el uso del activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2017, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes, a través de 5 pasos que pueden efectuar a la imputación temporal de los ingresos a lo largo del tiempo y; en lo relativo a los sistemas de información y procesos contables vigentes que pueden requerir cambios significativos.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.18 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio del Grupo. Los objetivos del Grupo en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

El Grupo maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

3.- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones el Grupo está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito el Grupo que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y las cuentas por cobrar a clientes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para el Grupo.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración del Grupo, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Riesgo operacional

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos del Grupo.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

El Grupo tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables del Grupo, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2014, el Grupo no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario, equipos y vehículos.

4.2. Vida útil del mobiliario, equipos y vehículos

Como se describe en la política de mobiliario, equipos y vehículos, el Grupo revisa la vida útil estimada del mobiliario, equipos y vehículos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle de efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Caja	US\$ 610,00	US\$ 560,00
Bancos	107.303,53	71.118,25
Títulos valores	19.731,61	421.811,00
	<u>US\$ 127.645,14</u>	<u>US\$ 493.489,25</u>

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

(6) Cuentas por cobrar – clientes

Un detalle de cuentas por cobrar-clientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Cientes	US\$	37.998,80	US\$	108.563,87
Provisión para cuentas incobrables		-		-
	US\$	<u>37.998,80</u>	US\$	<u>108.563,87</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Cuentas por Cobrar (Anticipo Proveedores)	US\$	13.077,93	US\$	362.018,35
Cuentas por Cobrar (Anticipo Movistar)		128.830,49		-
Cuentas por Cobrar (Empleados - Prestamos)		-		1.696,57
Cuentas por Cobrar (Empleados - Anticipos)		-		824,78
Cuentas por Cobrar (GE- Mascommerce)		-		26.538,97
Cuentas por Cobrar (Incobrables)		-		5.956,95
Cuentas por Cobrar (Socios)		-		(549,57)
Cuentas por Cobrar (Fondo de Viajes)		1.056,73		2.875,16
Cuentas por Cobrar (Otras)		30.000,00		30.000,00
Cuenta por cobrar (Garantias)		-		889,40
Cuenta por cobrar (Comisiones por Liquidar - Empl)		-		1.942,62
Reembolso Caja Chica		-		1.550,51
Cuentas por cobrar (SRI)		4.310,20		-
Reembolso por Cobrar a Clientes		-		2.964,15
Cuentas por Cobrar (Empleados - Uniformes)		458,00		-
Accionistas XMB		-		128.745,14
Accionistas FMB		-		124.828,49
	US\$	<u>177.733,35</u>	US\$	<u>690.281,52</u>

(8) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Mercaderías	US\$	3.355.739,00	US\$	135.089,00
Importaciones en Tránsito		-		-
		<u>3.355.739,00</u>		<u>135.089,00</u>
Provisión para inventarios obsoletos		-		-
	US\$	<u>3.355.739,00</u>	US\$	<u>135.089,00</u>

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

(9) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
IVA - Crédito tributario	US\$ 603.333,19	US\$	422.355,75
IVA - (Retención en la fuente del IVA - efectuadas	-		5.334,34
IVA - (Compras de bienes y servicios)	-		10.058,56
Impuestos anticipados años anteriores	-		13.923,99
Anticipo del impuesto a la renta	4.177,84		10.679,09
Retenciones en la fuente 2009	-		3.142,71
Retenciones en la fuente 2010	14.265,71		14.762,62
Retenciones en la fuente 2011	-		20.909,93
Retenciones en la fuente 2012	3.218,86		2.042,58
Retenciones en la fuente 2013	4.121,44		41.006,05
Retenciones en la fuente 2014	114.604,47		-
	US\$ <u>743.721,51</u>	US\$	<u>574.215,62</u>

(10) Mobiliario, equipos y vehículos

Un detalle del mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Equipo electrónico	US\$ 41.223,31	US\$	40.704,71
Muebles y enseres	19.867,05		19.177,05
Equipos de cómputo	152.431,36		148.252,79
Software	122.704,90		122.704,90
Vehículos	78.844,85		52.951,99
Equipo y maquinaria	2.789,70		2.789,70
	<u>417.861,17</u>		<u>386.581,14</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(269.448,57)</u>		<u>(212.854,25)</u>
	US\$ <u>148.412,60</u>	US\$	<u>173.726,89</u>

	2014
Saldo al inicio del año	US\$ 173.726,89
Movimiento:	
Costo	31.280,03
Depreciación acumulada	(56.594,32)
Saldo al final del año	US\$ <u>148.412,60</u>

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

(11) Inversiones en acciones

Un detalle de inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Inversiones en asociadas	US\$ 20.014,71	US\$	13.346,26
Inversiones no corrientes - otras	80,00		80,00
	<u>US\$ 20.094,71</u>	<u>US\$</u>	<u>13.426,26</u>

(12) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Cuentas por Pagar (Proveedores)	US\$ 1.010.825,10	US\$	840.174,37
Cuentas por Pagar (Proveedores Internacionales)	120.594,05		600,00
	<u>US\$ 1.131.419,15</u>	<u>US\$</u>	<u>840.774,37</u>

(13) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Cuentas por Pagar (Empleados)	US\$ 3.033,74	US\$	-
Cuentas por Pagar (Anticipo de clientes)	-		18.649,32
Cuentas por Pagar (Socios)	857.449,21		-
Cuentas por pagar (GE)	1.279,00		1.279,00
Cuentas por pagar (Garantías)	-		11.419,00
Cuentas Por Pagar (Préstamos GE)	997.986,12		31.180,21
Recaudaciones Stock	-		2.864,65
Fondos de Reserva	162,86		483,50
Préstamos Quirografarios	1.450,48		1.662,97
Préstamos Hipotecarios	394,12		554,38
	<u>US\$ 1.861.755,53</u>	<u>US\$</u>	<u>68.093,03</u>

(14) Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:



CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

	2014		2013	
Préstamos bancarios nacional	US\$	(0,02)	US\$	300.932,61
Préstamos bancarios exterior		150.000,00		-
	US\$	<u>149.999,98</u>	US\$	<u>300.932,61</u>

(15) Beneficios empleados

Un detalle de beneficios empleados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Sueldos y salarios por pagar	US\$	1.200,00	US\$	-
Décimo tercera remuneración por pagar		2.205,93		2.098,00
Décimo cuarta remuneración por pagar		3.554,30		2.968,00
15% Utilidades por pagar		101.278,75		80.030,90
IESS Aportes patronales y personales 9.35 %		2.630,18		2.457,77
IESS Aportes patronales y personales 11.15%		3.040,97		2.930,81
IESS Aportes patronales y personales 1%		269,81		261,34
	US\$	<u>114.179,94</u>	US\$	<u>90.746,82</u>

(16) Obligaciones tributarias

Un detalle de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
SRI (23% Impuesto a la renta por pagar)	US\$	136.575,69	US\$	99.814,33
SRI (Retención del impuesto a la renta)		-		1.349,25
SRI (Retención del IVA)		-		(2.864,65)
SRI (IVA cobrado en ventas)		-		-
SRI(Impuesto por Pagar)		29.078,99		60.111,49
	US\$	<u>165.654,68</u>	US\$	<u>158.410,42</u>

(17) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle del saldo y movimiento de la jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Provisión Jubilación Patronal	US\$	75.138,00	US\$	66.162,00
Prov. Indemnizaciones Laborales		29.262,00		23.742,98
	US\$	<u>104.400,00</u>	US\$	<u>89.904,98</u>

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

Movimiento de jubilación patronal

	2014		2013	
Saldo al inicio del año	US\$	66.162,00	US\$	66.162,00
Gasto del período		8.976,00		-
Saldo al final del año	US\$	<u>75.138,00</u>	US\$	<u>66.162,00</u>

Movimiento de bonificación por desahucio

	2014		2013	
Saldo al inicio del año	US\$	23.742,98	US\$	11.155,98
Gasto del período		9.794,00		12.587,00
Utilizaciones		(4.274,98)		-
Saldo al final del año	US\$	<u>29.262,00</u>	US\$	<u>23.742,98</u>

(18) Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye:

	2014		2013	
Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda.	US\$	133.445,99	US\$	94.869,02
Soluciones Tecnológicas para Riesgos S.A. Sotemrisa		3.129,70		4.945,31
	US\$	<u>136.575,69</u>	US\$	<u>99.814,33</u>

(19) Ingresos ordinarios

Un detalle de ingresos ordinarios s al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Ventas - Licencias - GRS		-		4.311,92
Mantenimiento software	US\$	31.301,99	US\$	39.984,19
Licencias BI		3.151,64		-
Licencias ERP		63.980,47		172.187,45
Licencias RMS		-		59.280,00
Licencias CRM		67.434,34		48.610,56
Licencias RO		-		9.942,04
Licencias Mapas Digitales		-		31.730,58
Licencias Otros		(2.198,68)		12.011,02
Consultoría		20.660,00		171.988,31
Servicios		-		275,00
Consultoría BI		-		20.121,20
Consultoría ERP		50.042,47		30.139,66
Consultoría CRM		62.107,25		102.405,35
Consultoría R.O.		-		13.850,00
Consultoría Técnica R+		-		-
Soporte BI		260,00		5.795,00
Soporte ERP		-		11.450,00
Soporte Otros		698.971,70		1.772,58

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

SopORTE Movistas SimCard	-	-
SopORTE Kioskos	-	-
SopORTE Sentinel	-	-
Equipos	6.511.150,00	4.870.450,00
Kioskos	124.093,65	-
Repuestos Kioskos	-	-
Servicios Switch transaccional	12.000,00	-
Componentes GP	2.093,65	-
Venta de Stock	5.580.891,72	641.869,38
Recaudos - Comisión	-	648,79
Rebate Movistar	6.590,28	1.770,12
Facturación Electrónica	22.534,33	-
US\$	<u>13.255.064,81</u>	<u>6.250.606,15</u>

(20) Costos de ventas

Un detalle de los costos de ventas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Costo	US\$ 1.325,00	US\$ 688,00
Costo de Licencias BI	61.514,10	41.629,27
Costo de Licencias CRM	3.699,20	-
Costo de Licencias ERP	-	201,45
Costo Licencias Nómina	24.467,75	15.000,00
Costo Consultoría	-	19.758,29
Costo Licencias Otros	15.108,21	69.219,02
Costo Consultoria Otros	109.881,90	61.137,59
Costo de Equipos - PSO	445,00	-
Costo de Equipos - POS -	2.961.009,01	2.089.061,22
Costo de Equipos - PSO -	-	-
Repuestos	1.331.677,00	1.561.699,26
Costo de Equipos - PSO -	-	-
Repuestos Cover	410,02	-
Costo Kioskos	232.394,15	-
Costo Kioskos Insumos	-	-
Costo Venta de Stock	6.541.001,29	633.810,49
US\$	<u>11.282.932,63</u>	<u>4.492.204,59</u>

(21) Capital social

El capital del Grupo está constituido por US\$ 300.400,00 de Métodos Avanzados Industriales Cognos Cia Ltda.

(22) Transacciones con partes relacionadas Precios de transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Dichas normas disponen



CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el informe integral de Precios de Transferencia. La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

(23) Contratos y garantías

El Grupo mantiene suscritos varios contratos con varias entidades los cuales establecen garantías por el funcionamiento de los equipos. La administración de la Compañía no considera establecer provisión alguna para cubrir estas garantías debido a que cuenta con las garantías que el proveedor le extiende.

(24) Información financiera resumida de subsidiaria

La información financiera resumida totalizada de la subsidiaria que consolida al 31 de diciembre de 2014, antes de la eliminación de las transacciones intercompañías y alineadas las políticas de la subsidiaria con las de la Compañía, es la siguiente:

Compañía	Activo total	Pasivo total	Ingresos	Utilidad del Ejercicio
Soluciones Tecnológicas Para Riesgos S.A. Sotemisa	US\$ 108.171,41	24.392,34	137.226,87	11.096,19

(25) Instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

Activos financieros	2014		2013	
Efectivo (nota 5)	US\$	127.645,14	US\$	493.489,25
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)		37.998,80		108.563,87
Otras cuentas por cobrar (nota 7)		177.733,35		690.281,52
	US\$	<u>343.377,29</u>	US\$	<u>1.292.334,64</u>

CONSOLIDACIÓN EMPRESAS COGNOS CIA. LTDA.

Pasivos financieros		2014		2013
Proveedores (nota 12)	US\$	1.131.419,15	US\$	840.774,37
Otras cuentas por pagar (nota 13)		1.861.755,53		68.093,03
Obligaciones con instituciones financieras (nota 14)		149.999,98		300.932,61
	US\$	<u>3.143.174,66</u>	US\$	<u>1.209.800,01</u>

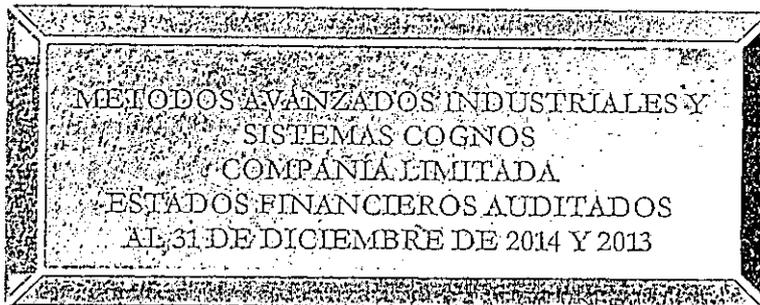
(26) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por los criterios manifestados en el Oficio No. SCVS_IRQ-DRICAI-SIC-2017-00052963-O del 27 de noviembre de 2017 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, con la finalidad de solventar las observaciones a los estados financieros consolidados por el ejercicio económico 2014 presentados originalmente.

(27) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Métodos Avanzados Industriales y Sistemas Cognos Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador.

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014



METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014



METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2013-2014

- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
 - ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
 - BALANCE GENERAL
 - ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 - NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 15 de Marzo del 2014

A. LOS SEÑORES SOCIOS DE METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA.

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los Socios y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2013 fueron Auditados por la firma Esuteco Cía. Ltda., quienes emitieron una Opinión sin Salvedades.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- Gerencia de la Empresa METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

ESUTECO CIA. LTDA. Luis Alcívar No. 150 y Brasil. Telefax 430606 -- 2921321
E-mail: esuteco@esuteco.com

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

PÁGINA DOS

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINION

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA.", el Balance General, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2014; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014.

Legalizado por



Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
 COGNOS CIA. LTDA.
 INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS
 COGNOS CIA. LTDA.
 ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 EN DÓLARES.

ACTIVOS	31-dic-14	31-dic-13
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Efectivo Caja y Bancos	85.039,84	19.232,54
Inversiones	19.731,61	421.811,00
ACTIVO FINANCIEROS		
Cuentas por cobrar comerciales	41.337,90	145.963,87
Otras Cuentas por cobrar	133.598,68	657.235,90
Crédito Tributario IVA	571.270,07	411.510,46
Crédito Tributario Renta	130.306,50	124.181,36
INVENTARIOS		
Inventario productos terminados	3.355.739,00	135.089,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.337.023,60	1.915.024,13
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA		
EQUIPO		
Activos fijos	411.262,54	381.031,51
Depreciación acumulada	-265.207,15	-210.723,73
TOTAL ACTIVO FIJO	146.055,39	170.307,78
TOTAL ACTIVOS	4.483.078,99	2.085.331,91

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
 COGNOS CIA. LTDA.
 INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
EN DÓLARES.

PASIVOS	31-dic-14	31-dic-13
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	993.906,36	840.003,61
Cuentas por pagar Exterior	269.994,04	300.932,61
Otras cuentas por pagar	1.886.390,17	128.423,50
Impuestos por pagar	133.445,99	94.869,02
Obligaciones con empleados	113.601,38	76.098,15
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.397.337,94	1.440.326,89
PASIVO NO CORRIENTE		
Jubilación Patronal y Desahucio	104.400,00	89.904,98
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	104.400,00	89.904,98
TOTAL PASIVO	3.501.737,94	1.530.231,87
PATRIMONIO		
Capital social	300.400,00	400,00
Reservas	25.974,65	4.662,60
Resultados acumulados	268.511,73	232.157,93
Ajustes NIIF	-18.474,29	-18.474,29
Resultado ejercicio	404.928,96	336.353,80
TOTAL PATRIMONIO	981.341,05	555.100,04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.483.078,99	2.085.331,91

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
 COGNOS CIA. LTDA.
 INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS
 COGNOS CIA. LTDA.
 ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 EN DÓLARES.

	31-dic-14	31-dic-13
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	13.255,173,73	6.261.185,61
Ventas gravadas tarifa 0	-	22.654,52
TOTAL INGRESOS	13.255.173,73	6.283.840,13
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas	11.281.607,63	4.471.758,30
Gastos administrativos y de ventas	1.441.160,38	1.319.587,40
UTILIDAD OPERACIONAL	532.405,72	492.494,43
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	143.205,64	14.826,54
Otros egresos	17.156,07	-
RESULTADO EJERCICIO	658.455,29	507.320,97
15% TRABAJADORES	98.768,29	76.098,15
IMPUESTO RENTA	133.445,99	94.869,02
RESERVA LEGAL	21.312,05	
RESULTADO NETO	404.928,96	336.553,80

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
 COGNOS CIA. LTDA.
 INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS
 COGNOS CIA. LTDA.
 ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013.
 EN DÓLARES.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-14	2.014	31-dic-13
Capital social	300.400,00	300.000,00	400,00
Reservas	25.974,65	21.312,05	4.662,60
Resultados acumulados	268.511,73	36.353,80	232.157,93
Ajuste NIIF	-18.474,29	0,00	-18.474,29
Resultado ejercicio	404.928,96	68.575,16	336.353,80
TOTAL PATRIMONIO	981.341,05	426.241,01	555.100,04

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS
CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2014 y 2013
EN DÓLARES.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2.014	2.013
SALDO INICIAL enero 2014	441.043,54	1.394.682,67
INGRESOS OPERACIONALES	13.255.173,73	6.283.840,13
MENOS COSTO DE VENTAS	-11.281.607,63	(4.471.758,30)
VARIACION INVENTARIOS	-3.220.650,00	184.144,32
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	462.378,44	4.985.230,12
INGRESOS OPERACIONALES	-343.661,92	8.376.138,94
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-1.441.160,38	(1.319.587,40)
DEPRECIACIONES	54.483,42	8.478,55
COSTOS OPERATIVOS	-1.386.676,96	-1.311.108,87
INGRESOS NETOS	-1.730.338,88	7.065.030,07
GASTOS E INVERSIONES		
DISMINUCION DE PASIVOS	1.971.506,07	(6.318.440,81)
IMPUESTOS Y BENEFICIOS 2014	-232.214,28	(170.967,17)
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-30.231,03	(149.405,09)
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	1.709.060,76	-6.638.813,07
INGRESOS FINANCIAMIENTO		
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	126.049,57	14.826,54
TOTAL FINANCIAMIENTO	126.049,57	14.826,54
SALDO FLUJO DE EFECTIVO	104.771,45	441.043,54
SALDO CAJA BANCOS A DICIEMBRE	104.771,45	441.043,54

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

**METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EN DÓLARES.**

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía "METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA.", A) se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 05 de junio de 1995 con la Resolución No. 95.1.1.1 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Agosto de 1995, bajo la especie de Compañía Limitada y con la denominación de METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA. y nombre Comercial GRUPOMAS.

El plazo de duración de la Compañía es de 30 años a partir del 14 de Agosto de 1995, vence el 14 de agosto del 2025.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "asesoramiento industrial y de sistemas de computación"

El Capital Suscrito inicial fue de cuatrocientos dólares americanos.

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Gerente que tiene la Representación legal, judicial y extrajudicial a su cargo, y por el Presidente en reemplazo del Gerente, por ausencia temporal o definitiva.

El Gerente y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

B.- ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA., al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE: Xavier Alfredo Merino Burbano

GERENTE: Diego Fernando Merino Burbano

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

B.- NOMINA DE LOS SOCIOS

Diego Fernando Merino Burbano	40%	\$160
Xavier Alfredo Merino Burbano	40%	\$160
Fernando Augusto Merino Grijalva	20%	\$80
TOTAL	100%	\$400

C.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

C.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple, con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina Dynamics GP de Microsoft, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa.

El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2014 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. De conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de Empresa METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2014 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).

2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en fondo rotativo y los saldos en instituciones financieras en las cuentas del Banco Pichincha, Itau, Pacífico y Produbanco.

2.3 INVENTARIOS Y MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Los inventarios corresponden a Equipo no Producidos por la Compañía, mismos que se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden al valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro

2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento: Se reconocerá como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución de las actividades económicas que realiza la empresa, y su vida útil sea superior a un año.

En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos que adquiera en el futuro sea en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo en el momento de su adquisición.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de cada clase de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, que son:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Herramientas	10

Baja de propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedad, planta y equipo.

Deterioro: Al final de cada período, la empresa evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.5 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2014 y sucesivos: De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Participación a trabajadores: La compañía reconocerá un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año.

El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

2.8 INGRESOS

Los ingresos se calcularán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registrarán sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

2.10 ACTIVOS FINANCIEROS

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al 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 la categoría cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por 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.

2.10.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocerán por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, de acuerdo a las políticas de la empresa MÉTODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y SISTEMAS COGNOS CIA. LTDA. se considera como plazo de crédito promedio para las ventas realizadas, un plazo de 60 días.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a Garantías y cuentas por cobrar empleados.

La provisión para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar, dicha provisión se registra con cargo a resultados del ejercicio.

En opinión de la Gerencia, este procedimiento permite estimar una razonable provisión para cuentas por cobrar.

Baja de un activo financiero: La Compañía da de baja 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 beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce 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 beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.11 PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registrarán a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Préstamos: Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Baja de un pasivo financiero: Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los 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 como son a los importes de ingresos, gastos, activos, pasivos, 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 al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables

Deterioro de propiedad, planta y equipo: La Compañía contará con activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA. 2014

En el año 2014 la empresa no ha adquirido ningún bien que sea parte de la propiedad, planta y equipo, por lo que la Compañía no estima ningún valor residual de sus activos.

C.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación: Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

C.- ACTIVOS

C.3.1- CORRIENTE-DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

	2014	2013
Caja y Bancos	85.039.84	19.232.54
Inversiones	19.731.61	421.811.00
TOTAL	104.771.45	441.043.54

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2014, los saldos de la Caja General y de la cuenta del Banco del Pichincha, Itau, Pacifico y Prohubanco.

C.3.2.- ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTAS POR COBRAR

	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales	41.337.90	145.963.87
Otras cuentas por cobrar	133.598.68	657.235.90
Otras cuentas por cobrar IVA.	571.270.07	411.510.46
Crédito Tributario Renta	130.306.50	124.181.36
TOTAL	876.513.15	1.338.891.59

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período:

METODOS AVANZADOS INDUSTRIALES Y DE SISTEMAS
COGNOS CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

INVENTARIOS

	2014	2013
Inventarios	3.355.739.00	135.089.00
TOTAL INVENTARIOS	3.355.739.00	135.089.00

Corresponde a inventarios para la venta

C.3.3.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2014	2013
Maquinaria, y equipo	44.013.01	43.494.41
Equipo de computación	268.792.63	265.665.06
Vehículos	78.844.85	52.951.99
Muebles y Enseres	19.612,05	18.922,05
Depreciación acumulada	-265.207.15	-210.723.73
TOTAL	146.055.39	170.307.78

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria y Equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de Cómputo	53,33%
Edificios	5%

- Los activos fijos se encuentran asegurados, con la compañía: AIG Compañía de Seguros
- La evolución de los activos fijos durante el año 2014 es como sigue: