

**CONSULTORES NARANJO HOLGUIN Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
(Expresado en U.S. Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo		-	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	9,369	15,025
Anticipos Honorarios	5	15,775	18,715
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	6	9,150	2,000
Pagos Anticipados		1,335	2,335
Impuestos Anticipados	7	1,607	3,300
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>37,237</b>	<b>41,374</b>
 <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo	8	20,106	19,170
(-) Depreciación Acumulada		(17,236)	(15,931)
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>2,869</b>	<b>3,239</b>
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		<b>40,106</b>	<b>44,613</b>


---

**Econ. Eduardo Naranjo**  
**Gerente General**

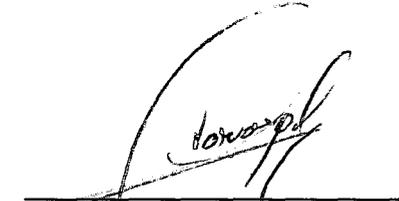

---

**Sra. Mónica Salvador**  
**Contador General**

**CONSULTORES NARANJO HOLGUIN Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
(Expresado en U.S. Dólares)

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiros Bancario		763	-
Proveedores		454	3,294
Impuestos por Pagar	<b>9</b>	3,542	6,225
Provisiones Sociales y Deudas al IESS	<b>10</b>	7,466	7,146
Otros Pasivos Corrientes		1,272	477
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>13,498</b>	<b>17,141</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>			
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	<b>11</b>	1,940	1,940
Jubilación Patronal	<b>12</b>	10,683	11,308
<b>Total Pasivos No Corriente</b>		<b>12,623</b>	<b>13,248</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>26,121</b>	<b>30,389</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	<b>13</b>	400	400
Reserva Legal		1,987	1,987
Resultados Acumulados		12,192	10,931
Resultado del Ejercicio	<b>14</b>	(594)	906
<b>Total Patrimonio</b>		<b>13,986</b>	<b>14,225</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>40,106</b>	<b>44,613</b>

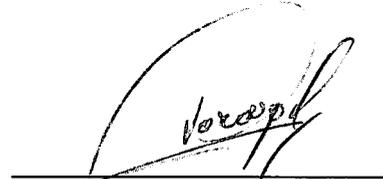
Ver Notas a los Estados Financieros

  
**Econ. Eduardo Naranjo**  
**Gerente General**

  
**Sra. Mónica Salvador**  
**Contador General**

**CONSULTORES NARANJO HOLGUIN Cia. Ltda.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

	NOTAS	2014	2013
VENTAS NETAS	15	60,016	84,986
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>60,016</b>	<b>84,986</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos del Personal		(39,045)	(40,388)
Gastos Generales		(19,229)	(26,360)
Gastos Jubilación y Desahucio		-	(6,513)
Gastos de Venta		-	(2,215)
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>(58,274)</b>	<b>(75,476)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1,741</b>	<b>9,510</b>
<b>OTROS INGRESOS/GASTOS</b>			
Ingresos no Operacionales		34	214
Gastos Financieros		(86)	(130)
Otros Gastos no Operacionales		(1,636)	(6,234)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>53</b>	<b>3,359</b>
15% Participación Trabajadores		8	504
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>45</b>	<b>2,855</b>
Impuesto a la Renta		639	1,949
<b>UTILIDAD NETA DISPONIBLE</b>		<b>-594</b>	<b>906</b>


---

**Econ. Eduardo Naranjo**  
**Gerente General**


---

**Sra. Mónica Salvador**  
**Contador General**

**CONSULTORES NARANJO HOLGUIN Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresado en U.S. Dólares)

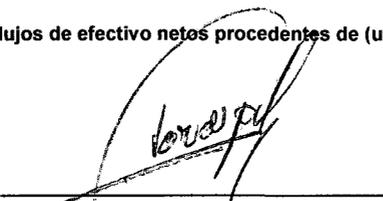
Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	400	1,987	10,931	906	14,225
Transferencia de Resultados Acumulados			906	(906)	-
Ajuste impto renta año 2012			355	53	355
Resultado del Ejercicio				(8)	53
15% Participación Trabajadores				(639)	(8)
Impuesto a al Renta				-	(639)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>400</b>	<b>1,987</b>	<b>12,192</b>	<b>(594)</b>	<b>13,986</b>

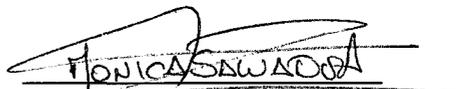
  
 Econ. Eduardo Naranjo  
 Gerente General

  
 Sra. Mónica Salvador  
 Contador General

**CONSULTORES NARANJO HOLGUÍN Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
(Expresado en U.S. Dólares)

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(0)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(623)</b>
Clases de cobros por actividades de operación	64,916
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	64,916
Clases de pagos por actividades de operación	(60,453)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(60,140)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(313)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5,086)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(935)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(935)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>1,559</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,559
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(0)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>-</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>(0)</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>53</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>1,305</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1,305
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(1,981)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	5,656
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2,909)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2,839)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2,966)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(313)
Incremento (disminución) en otros pasivos	1,391
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(623)</b>

  
Econ. Eduardo Naranjo  
Gerente General

  
Sra. Mónica Salvador  
Contador General

## 1. ANTECEDENTES Y ENTORNO ECONOMICO

### a. Antecedentes

La empresa CONSULTORES NARANJO HOLGUIN Cía. Ltda., fue creada el 11 de febrero de 1.998 mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Quito, Dr. Edgar Patricio Terán, y su objetivo social es prestación de servicios profesionales especializados, teniendo como objetivo principal, identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de prefactibilidad. En el desarrollo de su objeto la compañía podrá desarrollar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

### b. Entorno económico

La situación actual de carácter mundial tiene repercusión en la economía Ecuatoriana.

Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2014 cerró en 3.67%, siendo esta cifra mayor al pronóstico inicialmente establecido por el ejecutivo (3.40%) y mayor a la registrada el año pasado (2.70%). La tasa de interés Activa se ubicó en el 8.19% y la Pasiva el 5.18%.

### c. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

Año Terminado	Variación Porcentual
2010	3%
2011	5%
2012	4%
2013	3%
2014	4%

## 2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de CONSULTORES NARANJO HOLGUIN Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014, constituyen los estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, en conformidad con las NIIF, requieren que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones que puedan afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados correspondientes a los ejercicios informados. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

*Nuevas Normas y Modificaciones Efectivas desde el 2011 relevantes para Consultores Naranjo Holguín Cía. Ltda.*

#### **NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

En noviembre 2009, el CNIC emitió la NIIF 9 “Instrumentos financieros” que establece principios para la exposición de activos financieros simplificando su clasificación y medición.

Esta interpretación es aplicable para los períodos anuales iniciados en o a partir del 1 enero de 2013. Su aplicación anticipada está permitida.

*Nuevas Normas, Interpretaciones y Modificaciones a las Normas Publicadas que aún no son de Aplicación Efectiva y que no fueron Adoptadas Anticipadamente.*

#### **b) Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

- Los valores disponibles para la venta, se registran al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método promedio ponderado.
- La propiedad, planta y equipo en el año 2014 se midió al costo atribuido.

#### **c) Moneda Funcional y de Reporte**

La NIIF 21 (revisada) define la moneda funcional como la moneda del contexto económico primario en el cual opera la entidad.

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### **d) Uso de Estimaciones y Supuestos**

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectúe un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las mismas son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido evaluados y cualquier otro período futuro a que estos afecten.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

*Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera*

En mayo 2010, el CNIC emitió "Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera" por las cuales modificó varias de las normas de contabilidad internacionales. Las entidades deberán aplicar estas modificaciones por los períodos anuales iniciados desde el o con posterioridad al 1 de enero de 2011. No se permite la aplicación de forma anticipada para compañías que preparan sus estados financieros consolidados de acuerdo a las NIIF.

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera 1: Primera Adopción ("NIIF 1"), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

#### **a) Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de cotización que se aproxima a su valor razonable. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo:

- El saldo disponible de caja y bancos
- Los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días.

#### **b) Crédito por ventas**

Los créditos por venta y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones, la Compañía reconoce una provisión para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

**c) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta.

Los inventarios en tránsito comprenden el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.

**d) Propiedad, Planta y Equipo**

Reconocimiento y medida

La propiedad, planta y equipo están valoradas al costo menos la depreciación y amortización acumuladas, excepto por los terrenos, edificios, maquinaria y vehículos que son revaluados al valor razonable o costo atribuido y se reconoce en resultados acumulados.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

Depreciación

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipo de Cómputo	3

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

**e) Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Consultores Naranjo Holguín Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

#### Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Consultores Naranjo Holguín Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

#### Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

### **f) Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocida en el patrimonio o en otras utilidades.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto para el año 2014 el 22% sobre la utilidad gravable, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la disposición, que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La disposición establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo, salvo que el contribuyente se acoja a lo que establece el art. 79.- Reclamación por pagos indebidos o en exceso del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de

situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### **g) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

La empresa realiza una provisión por garantías proveniente de la venta de máquinas ensambladas marcas ARI las mismas que se comercializan con 3 años de garantía en imperfectos o fallas en el funcionamiento de los productos.

#### **h) Beneficios a Empleados**

- Reserva para Jubilación Patronal.- La reserva y los costos del período de prima de antigüedad son calculados por un actuario independiente utilizando tasas de interés reales para la valuación de la reserva, mediante la hipótesis "Años completos" y reconocidos por la Compañía de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

- Reserva para Bonificación por Desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador también establece que en los casos en que la relación laboral termine por desahucio o despido intempestivo, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

#### **i) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos provenientes de la venta de la mercadería disponible en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la consideración recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y a las posibles devoluciones de bienes puedan ser estimados con suficiente fiabilidad.

La compañía clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de bienes partes y piezas de artículos tecnológicos
- Venta de servicios de mantenimiento, asistencia técnica, etc.
- Otros.

**k) Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

**l) Gastos Financieros**

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los costos asociados con el gasto por interés y comisiones bancarios.

**4. Cuentas por Cobrar Comerciales**

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes Comerciales	(a)	9,514	15,169
(-) Provisión por Deterioro	(b)	-144	-144
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>9,369</b>	<b>15,025</b>

(a) Clientes No Relacionados.- A continuación se presenta los saldos por cobrar a clientes, al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2014</u>
GRUMANHER S.A.	34
CONFERENCIA EVANGELICA	1,200
INRISKA CIA. LTDA.	1,423
MAXRAD S.A.	52
EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.	853
ALTATEN S.A.	1,524
AGUIRRE CARLOS	1,288
PELAMBISA	1,344
ORGANIZACION GONZALEZ ARIAS S.A.	660
CUCASA CIA. LTDA.	-
HANNA INSTRUMENT S.A.	200
ACRETI S.A.	936
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>9,514</b>

(b) La Compañía ha considerado el no registro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento por lo que la cuenta contable no registra valor alguno al 31 de diciembre del 2014.

**5. Anticipos Honorarios**

Un resumen de Anticipos Honorario al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2014	2013
Ing. Patricia Holguín Z	(c)	3,638	6,587
Econ. Eduardo Naranjo	(c)	12,137	12,128
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>15,775</b>	<b>18,715</b>

c) Los anticipos por honorarios se liquidaran en el transcurso del año 2015.

**6. Otras Cuentas por Cobrar Corrientes**

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2014	2013
Juan Carlos Falconi		2,000	2,000
Servicios Provisionados	(d)	7,150	0
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>9,150</b>	<b>2,000</b>

(d) Comprende a Ingresos por servicios provisionados, se detalla:

Detalle	2014
INGRESO TECNOMEGA AUDIORIA	1,100
INGRESO TECNOMEGA CONSULTORIA	1,000
INGRESO GRUMANHER	2,100
INGRESO HANNA ECUADOR	1,250
INGRESO FLEXNET	800
INGRESO GONZALEZ ARIAS	900
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>7,150</b>

### 7. Impuestos Anticipados

Un detalle de los Impuestos Anticipados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

Detalle	2014	2013
12% IVA en Compras	216	729
Retenciones IVA de clientes	67	720
2% Retenciones en la Fte cliente	1,009	1,666
8% Retenciones en la Fte clientes	316	-
10% Retenciones en la Fte clientes	-	180
Crédito Tributario Impuesto Renta	-	4
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>1,607</b>	<b>3,300</b>

### 8. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Saldo 31/12/2014
Muebles y Enseres	6,703	-	6,703
Equipo de Oficina	759	-	759
Equipo de Computación	11,709	935	12,644
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>19,170</b>	<b>935</b>	<b>20,106</b>
(-) Depreciación Acumulada	(15,931)	(1,305)	(17,236)
<b>ACTIVO NETO</b>	<b>3,239</b>	<b>(370)</b>	<b>2,869</b>

La depreciación se encuentra registrada en el gasto

### 9. Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

Detalle	Ref	2014	2013
12% IVA en Ventas		594	2,491
Retenciones del IVA en Compras		213	298
Retenciones en la Fuente		101	223
SRI por Pagar		1,996	1,264
Impuesto a al Renta por Pagar del ejercicio	(e)	639	1,949
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>3,542</b>	<b>6,225</b>

(e) El impuesto a la renta causado es menor que el impuesto determinado del año 2013.

### 10. Provisiones Sociales y deudas al IESS

Un detalle de las otras cuentas por pagar, beneficios laborales y otros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

Detalle	2014	2013
Sueldos y salarios	2,179	2,212
Provisión Décimo Tercero	1,790	592
Provisión Décimo Cuarto	1,418	884
Participación Trabajadores años anteriores	-	927
Aportes IESS por Pagar	506	546
Préstamos IESS por Pagar		172
Fondos de reserva	50	90
Participación Trabajadores corriente	8	504
Vacaciones	862	1,218
Varios	653	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>7,466</b>	<b>7,146</b>

### 11. Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo

A 31 de diciembre de 2014 las Otras cuentas por pagar Largo Plazo corresponden a los Aportes a Futuras Capitalizaciones con un saldo de US\$ 1.940.

### 12. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el

empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

A 31 de diciembre del 2014 la reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, es como sigue:

Detalle	2014	2013
Jubilación Patronal	4,012	4,012
Desahucio	6,670	7,295
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>10,683</b>	<b>11,308</b>

### **13. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 400 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

Accionistas	Capital	No. Acciones
Naranjo Holguin Bryan Agustin	0.40	0.40
Naranjo Holguin Daniel Esteban	0.40	0.40
Naranjo Toscano Luis Eduardo	399.20	399.20
<b>Total</b>	<b>400</b>	<b>400</b>

### **14. Resultado del Ejercicio**

Las partidas que afectaron a los resultados de la Compañía, para propósitos de determinación del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron las siguientes:

Detalle	Ref.	2014	2013
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		53	3,359
15% trabajadores		8	504
Gastos no deducibles		1,640	6,005
Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores		-	-
<b>Utilidad Gravable</b>		<b>1,685</b>	<b>8,860</b>
22% Impuesto a la Renta Causado		371	1,949
<b>Anticipo determinado año fiscal corriente</b>		<b>639</b>	<b>480</b>
<b>Impuesto Mínimo</b>		-	1,469
(-) Crédito Tributario años anteriores		-	(43)
(-) Retenciones en la Fuente -clientes		(1,009)	(1,846)
<b>Impuesto a Pagar o Saldo a Favor</b>		<b>(370)</b>	<b>59.89</b>

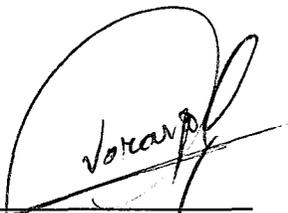
**15. Ingresos por Actividades Ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por servicio se detallan a continuación:

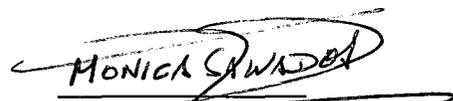
Detalle	2014	2013
Auditorias	19,570	53,080
Contabilidades	5,200	8,870
Asesoramiento	9,550	12,985
Aplicación NIIF	0	4,460
Reposición de Gastos	756	1,092
Servicios Profesionales	17,790	4,500
Servicios Provisionados	7,150	0
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>60,016</b>	<b>84,986</b>

**16. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (5 de marzo del 2015) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Econ. Eduardo Naranjo  
Gerente General



Sra. Mónica Salvador  
Contadora