

# CORAL ASSOCIATES & CO. CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011

### 1. Actividad

La Compañía fue constituida en 27 de Febrero de 2,004 en Ecuador y su actividad principal es la Auditoría Externa, contabilidad y impuestos servicios otorgados para en el país.

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.41%
2010	3.33%
2009	4.31%
2008	8.83%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DCS de la Superintendencia de Compañías del 20 de Noviembre del 2008, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de estados financieros, en base a lo siguiente:

## **CORAL ASSOCIATES & CO. CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

A partir de Enero del 2010 para las compañías y los entes sujetos por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

A partir de Enero del 2011, para las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieran conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras, paraestatales privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

A partir del año 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Para este grupo, se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2011.

# CORAL ASSOCIATES & CO. CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad

### 4. Deudores comerciales y otras Cuentas por cobrar.

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Clientes	4,456
Empleados	136
Crédito Tributario	854
Provisión para Cuentas Incobrables	(44)
	<u>5,402</u>

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no generan intereses, fueron cancelados en el año 2012.

### 4. Deudores comerciales y otras Cuentas por cobrar (continuación)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo Inicial	-
Provisiones	(44)
Ajustes	-
Castigo Cartera Incobrable	-
Saldo Final	<u>(44)</u>

# CORAL ASSOCIATES & CO. CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011, fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Depreciación Acumulada	Total
Saldo 31 Diciembre 2010	1,380	2,001	(1,596)	1,785
Saldo 31 Diciembre 2011	<u>1,380</u>	<u>2,001</u>	<u>(2,401)</u>	<u>979</u>

### 6. Acreedores comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2011 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> (US Dólares)
Proveedores Locales	(654)
Otras	<u>(8)</u>
	<u>(662)</u>

Las cuentas por pagar a las compañías relacionadas fueron canceladas.

# CORAL ASSOCIATES & CO. CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Pasivos por impuestos corrientes por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2011 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Impuesto a la Renta de la compañía.	(793)
	<u>(793)</u>

### 8. Cuentas por pagar diversas /relacionadas a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2011, cuentas por pagar a largo plazo corresponden a una cuenta por pagar al accionista CPA. Freddy B. Coral Freire por \$ 997.00, utilizados en el capital de trabajo.

### 9. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00. Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía mantiene su misma estructura accionarial con respecto al ejercicio 2010.

### 10. Situación Tributaria

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2011, la Compañía incluyó gastos no deducibles por \$ 1,140. Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2005 hasta el 2011 no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

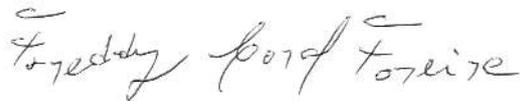
De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

# CORAL ASSOCIATES & CO. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 11. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



CPA. Freddy Bolívar Coral Freire  
Gerente General  
**CORAL ASSOCIATES & CO.CIA.LTDA.**

---