

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

Estado de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2013 <i>(US Dólares)</i>
Activos	
Activos corrientes:	
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	1,220
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	3,936
Cuentas por cobrar a accionista <i>(Nota 5)</i>	-
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 9)</i>	-
Total activos corrientes	<u>5,156</u>
Activos no corrientes:	
Maquinarias y equipos, neto <i>(Nota 6)</i>	-
Total activos no corrientes	<u>-</u>
Total activos	<u>5,157</u>
Pasivos y patrimonio	
Pasivos corrientes:	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	(1,546)
Cuentas por pagar a terceros <i>(Nota 8)</i>	-
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 9)</i>	-
Total pasivos corrientes	<u>(1,546)</u>
Pasivos no corrientes	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	(179)
Total pasivos no corrientes	<u>(179)</u>
Total pasivos	<u>(1,725)</u>
Patrimonio:	
Capital pagado <i>(Nota 11)</i>	(800)
Reserva legal	(215)
Reserva facultativa	-
Utilidades retenidas de años anteriores	(2,209)
(Utilidades)Perdida del Ejercicio	(208)
Total patrimonio	<u>(3,432)</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>(5,157)</u>

Freddy B. Coral Freire

CPA. Freddy B. Coral Freire
Gerente General
Ver notas adjuntas

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

Estado de Resultado Integral

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2013
	<i>(US Dólares)</i>
Ingresos por Servicios	37,720
Gastos de ventas y administrativos <i>(Nota 12)</i>	(37,512)
Pérdida en ventas de equipos	
Costos financieros	
Otros, netos	
Total Gastos operacionales	<u>(37,512)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	208
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 8)</i>	<u>(39)</u>
Utilidad neta del año	<u><u>169</u></u>
Otro resultado integral:	
Otros resultados integrales, neto de impuestos	<u>-</u>
Total resultado integral del año	<u> </u>

Freddy Coral Freire

CPA. Freddy B. Coral Freire
Gerente General
Ver notas adjuntas

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Acumulados de años anteriores <i>(US Dólares)</i>	Utilidad (Perdida) del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	(800)	(206)	(1,473)	(2,684)	(5,164)
Apropiación de Utilidades del 2012			(2,684)	2,684	-
Registro de Reserva Legal		(9)			(9)
Ajuste patrimoniales NIIF			1,950		1,950
Resultados del Ejercicio 2013				(208)	(208)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	(800)	(215)	(2,209)	(208)	(3,432)

Freddy Coral Freire

CPA. Freddy B. Coral Freire
Gerente General

Ver notas adjuntas

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

Estado de Flujos de Efectivo

**Año
Terminado
el 31 de
Diciembre
2013
(US Dólares)**

ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de Clientes	40,245
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	(40,645)
Impuestos	(70)
Neto	607
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	137
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
(Aumento) disminución en Activo Diferido	175
(Aumento) disminución en Propiedad, Planta y Equipos	-
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	175
ACTIVIDADES DE FINANCIACION:	
(Aumento) disminución Cuentas accionistas por Pagar a largo plazo	(1,591)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-
DISMINUCION EN CAJA Y BANCOS	(1,279)
CAJA Y BANCOS AL 12/31/2010	2,500
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,221
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad neta antes de impuestos	208
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:	
(Aumento) Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas y por cobrar	2,559
(Aumento) Disminución en por Impuestos Corrientes	7
Aumento (Disminución) en Acreedores comerciales y otras Cuentas por Pagar	(462)
Aumento (Disminución) en Gastos acumulados por Pagar	(187)
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos por Pagar	(38)
(Aumento) Disminución en Activos por ajustes NIIF Patrimoniales año anteriores	(1,950)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	137

Freddy B. Coral Freire

CPA. Freddy B. Coral Freire
Gerente General

Ver notas adjuntas

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la Auditoría Externa, contabilidad y impuestos servicios otorgados para en el país.

La Compañía es una compañía limitada constituida el 27 de Febrero del 2004, con el nombre de CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA. CASSOC., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 27 de Febrero del 2004.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 estuvo conformada por el 99% del señor CPA. Freddy Bolívar Coral Freire y el 1% del señor Ing. Carlos Raúl Coral Freire.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2013 y aplicadas de manera uniforme al periodo anterior.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por servicios de alquiler y movillización de maquinarias y equipos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos mayores a un año y con interés.

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedad, Planta y Equipos.

Los elementos de los muebles y enseres, y equipos de computación se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

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

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3

Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Provisión para cuentas dudosas

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas o más de 120 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presten una antigüedad entre 60 y 120 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2013
	<i>(US Dólares)</i>
Caja	<u>120</u>
Bancos	<u>1,100</u>
	<u>1,220</u>

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

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2013
	<i>(US Dólares)</i>
Deudores comerciales:	
Clientes	3,975
Provisión para cuentas dudosas	(39)
	<u>3,936</u>
Otras cuentas por cobrar:	
Anticipo a proveedores	-
	<u>3,936</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicios de auditoría, impuestos y asesorías no generan intereses, con plazos de hasta 30 días, fueron cancelados en el año 2014.

Los anticipos a proveedores representan anticipos entregados para inicios de trabajos de reparación y mantenimiento de oficina.

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

El movimiento de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fue como sigue:

	2013
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	-
Provisión con cargos a resultados	(39)
Saldo al final del año	(39)

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

5. Propiedad Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013, fueron como sigue:

	31 de Diciembre 2013
	<i>(US Dólares)</i>
Costo histórico	3,381
Depreciación acumulada	(3,381)
Neto, PP y E	-

Los movimientos de Propiedad, Planta y equipos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total
	<i>(US Dólares)</i>		

Costo histórico:

	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,380	2,001	3,381
Adiciones:	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-
Ajustes	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	1,380	2,001	3,381

Depreciación Acumulada:

	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	(1,242)	(1,965)	(3,207)
Adiciones:	(138)	(36)	(174)
Ventas y/o retiros	-	-	-
Ajustes	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	(1,380)	(2,001)	(3,381)

Neto, PP y E - Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	-	-
---	---	---	---

CORAL ASSOCIATES & CO. CIA.LTDA

6. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2013
	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores	(476)
Otros	(1,070)
	<hr/>
	(1,546)

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de suministros de oficina, material de limpieza, materiales de ferretería de reparaciones y mantenimiento, con plazos de hasta 60 días no devengan intereses.

7. Impuestos

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

8. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00. El capital autorizado consiste de US\$ 800.00

9. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de Febrero del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



CPA. Freddy B. Coral Freire
Gerente General