

COADVISER CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
Y 2013**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5,6
Notas a los estados financieros	7 a la 11

COADVISER CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U. S. dólares)

<u>A C T I V O S</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		16,934	41,515
Cuentas por cobrar comerciales	3	35,854	63,823
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	<u>5,355</u>	<u>2,654</u>
Total activos corrientes		<u>58,143</u>	<u>107,992</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles, equipos y vehículos, neto	5	5,942	4,072
Depreciación acumulada		<u>(2,212)</u>	<u>(1,025)</u>
Total activos no corrientes		<u>3,730</u>	<u>3,047</u>
TOTAL		<u>61,873</u>	<u>111,039</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	6	29,616	68,016
Gastos acumulados	7	<u>5,958</u>	<u>3,483</u>
Total pasivos corrientes		<u>35,574</u>	<u>132,337</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos accionistas	8	<u>24,554</u>	<u>39,082</u>
Total pasivos no corrientes		<u>24,554</u>	<u>39,082</u>
TOTAL PASIVOS		<u>60,128</u>	<u>110,581</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		400	400
Reservas		128	128
Resultados acumulados		<u>1,217</u>	<u>(70)</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>1,745</u>	<u>458</u>
TOTAL		<u>61,873</u>	<u>111,039</u>

Ver notas a los estados financieros

COADVISER CIA . LTDA . ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U . S . dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS OPERATIVOS:	2		
Ingresos por servicios		107,923	121,358
Otros		<u>12,249</u>	<u>3,189</u>
Total		<u>120,172</u>	<u>124,547</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de personal	10	58,011	30,710
Gastos generales	11	59,572	94,553
Gastos financieros		<u>1,075</u>	<u>76</u>
Total		<u>118,658</u>	<u>125,339</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,514</u>	<u>(792)</u>
Menos:			
Participación a empleados		227	-
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>227</u>	<u>-</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		<u>1,287</u>	<u>(792)</u>

Ver notas a los estados financieros

COADVISER CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	400	128	722	1,250
Perdida neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(792)</u>	<u>(792)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>400</u>	<u>128</u>	<u>(70)</u>	<u>458</u>
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,287</u>	<u>1,287</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>400</u>	<u>128</u>	<u>1,217</u>	<u>1,745</u>

Ver notas a los estados financieros

CO ADVISER CIA .L T D A .

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U . S . dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :		
Efectivo recibido de clientes	148,140	61,590
Efectivo pagado a proveedores y otros	(134,158)	(26,430)
Efectivo pagado a empleados	(35,619)	(32,198)
O tras neto	<u>(1,075)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(22,712)</u>	<u>2,962</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN :		
Adquisición de muebles, equipos y vehículos	<u>1,870</u>	<u>(3,066)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>1,870</u>	<u>(3,066)</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :		
Préstamo accionistas	<u>-</u>	<u>35,640</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>35,640</u>
CAJA Y BANCOS:		
Aumento neto durante el año	(20,842)	35,536
COMIENZO DEL AÑO	<u>41,515</u>	<u>5,979</u>
FIN DEL AÑO	<u>20,673</u>	<u>41,515</u>

Ver notas a los estados financieros

C O A D V I S E R C I A . L T D A .

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación... ..)

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>1,287</u>	<u>(792)</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de muebles, equipos y vehículos	1,187	805
Provisión participación a empleados	<u>227</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,414</u>	<u>805</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos) disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	25,267	(65,331)
Cuentas por pagar	(52,929)	67,061
Gastos acumulados	<u>2,249</u>	<u>1,219</u>
Total	<u>(25,413)</u>	<u>2,949</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(22,712)</u>	<u>2,962</u>

Ver notas a los estados financieros

COADVISER CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

COADVISER CIA. LTDA., es una sociedad anónima, constituida en el Ecuador el 22 de junio de 2011, cuyo objeto principal es la explotación, perforación, comercialización, exportación, importación de productos petroleros y sus derivados. Y como actividad secundaria es la compra, venta, arriendo, comercialización, distribución, representación, importación y exportación de todo tipo de bienes entre estos de productos químicos para la prevención de riesgos, cuidado, mantenimiento y purificación.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y depósitos mantenidos en cuentas corrientes), que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Valuación de propiedad planta y equipo.- Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 maquinaria y 5 para vehículos.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de maquinaria, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la venta de productos y la prestación de servicios, los cuales se registran en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

Gastos.- Se registran al costo histórico. Dichos costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes son de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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 de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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 con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se clasifican como 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.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por cobrar comerciales ascienden a US\$. 35,854.38 y US\$. 63,823.02 respectivamente. Durante los años 2014 y 2013 la compañía no realizó provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por no considerarla necesaria.

4. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto al valor agregado	107	161
Retenciones en la fuente	4,648	2,493
Otras cuentas por cobrar	<u>600</u>	<u>-</u>
Total	<u>5,355</u>	<u>2,654</u>

Durante los años 2014 y 2013 la compañía no realizó provisión por deterioro para los saldos registrados en las cuentas de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar por no considerarla necesaria.

5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de vehículos y maquinaria, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Equipos de oficina	754	-
Muebles y enseres	1,992	876
Equipos de computación	<u>3,196</u>	<u>3,196</u>
Total	5,942	4,072
Menos depreciación acumulada	<u>(2,212)</u>	<u>(1,025)</u>
Total maquinaria, muebles y equipos, neto	<u>3,730</u>	<u>3,047</u>

Los movimientos de vehículos y maquinaria, fueron como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo neto al inicio del año	3,047	786
A d i c i o n e s	1,870	3,066
D e p r e c i a c i ó n	<u>(1,187)</u>	<u>(805)</u>
Saldo neto al final del año	<u>3,730</u>	<u>3,047</u>

6. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	29,574	68,016
Impuestos por pagar	<u>42</u>	<u>-</u>
Total	<u>29,616</u>	<u>68,016</u>

7. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	2,398	2,194
Beneficios sociales	2,003	451
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,330	838
Participación a empleados	<u>227</u>	<u>-</u>
Total	<u>5,958</u>	<u>3,483</u>

8. FINANCIAMIENTO LARGO PLAZO

Un detalle de financiamiento bancarias largo plazo, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamo accionista Christian Fuentes	<u>24,554</u>	<u>39,082</u>
Total	<u>24,554</u>	<u>39,082</u>

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$. 800 dividido en 800 acciones de US\$. 1.00 cada una.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10. GASTOS DE PERSONAL

Un resumen de los gastos de personal, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y horas extras	28,514	19,660
Beneficios sociales	3,823	2,809
Aporte patronal	5,326	3,992
Trabajos ocasionales	4,710	4,201
Otros gastos de personal	<u>15,638</u>	<u>48</u>
Total	<u>58,011</u>	<u>30,710</u>

11. GASTOS GENERALES

Un resumen de gastos generales, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios básicos	2,618	1,536
Útiles de oficina y suministros e implementos de bodega	5,220	2,875
Arrendamientos	7,290	3,072
Mantenimiento activos fijos	1,209	1,228
Movilización, pasajes y combustibles	5,375	2,529
Publicidad	3,305	3,503
Cafetería y refrigerios	4,559	4,174
Honorarios profesionales	-	10,186
Insumo y materiales	2,129	32,054
Uniformes y capacitacion	164	-
Viáticos y atenciones	2,167	7,276
Impuestos y patentes	130	226
Gastos legales	22,628	19,855
Depreciación y amortización	1,187	805
Gastos financieros	1,075	76
Otros	<u>1,591</u>	<u>5,234</u>
Total	<u>60,647</u>	<u>94,631</u>

12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la compañía en abril 30 del 2014, y serán presentados a los Accionistas y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.