

COELLO FREITAS REYES CREATVIDAD EJECUTIVA CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

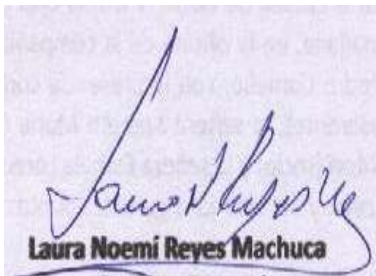
COELLO FREITAS REYES CREATVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y su equivalente	\$ 19,401.52	
Cuentas por cobrar	\$ 21,405.00	
Documentos Por Cobrar	\$ 107,988.70	
Provision Incobrables	(\$ 1,055.02)	
Otros Anticipos	\$ 1,800.00	
Impuestos por Iva	\$ 27,300.37	
Impuesto de Renta	\$ 9,405.64	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 186,246.21
ACTIVO NO CORRIENTE		
Muebles y Enseres	\$ 2,856.16	
Equipos y maquinaria	\$ 10,886.02	
(-) depreciacion de Activos Fijos	(\$ 17,166.69)	
Por Impuestos Diferidos	\$ 16,301.07	
Otros Activos Intangibles	\$ 750.00	
(-) amortizacion activos intangibles	(\$ 512.24)	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 13,114.32
TOTAL ACTIVO		\$ 199,360.53
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	13531.12	
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	16319.05	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	98000.09	
TOTAL PASIVOS		\$ 127,850.26
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		\$ 400.00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 400.00	
RESULTADOS ACUMULADOS		\$ 23,136.32
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 23,136.32	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 47,973.95
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	\$ 47,973.95	
TOTAL PATRIMONIO		\$ 71,510.27
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		\$ 199,360.53

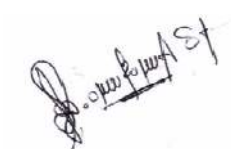
COELLO FREITAS REYES CREATIVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

CAPITAL

APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 400.00	
TOTAL CAPITAL		\$ 400.00
RESULTADOS ACUMULADOS		
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 23,136.32	
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		\$ 23,136.32
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
UTILIDAD DEL EJERCICIO ECONOMICO	\$ 47,973.95	
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ 47,973.95
TOTAL PATRIMONIO AL 31-12-2013		\$ 71,510.27



Laura Noemi Reyes Machuca
Gerente General



Johanna Aguilar Sánchez
Contadora General

COELLO FREITAS REYES CREATVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	47.973,95	
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3.260,21	
Provisión para cuentas incobrables	-	
Provisión para jubilación patronal	-	
Amortizaciones	-	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	-	
Participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	2.758,86	
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(21.405,00)	
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	2.079,59	
(Aumento) disminución en inventarios	-	
(Aumento) disminución en pagos anticipados	-	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(2.471,20)	
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	9.300,13	
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	2.867,72	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		44.364,26

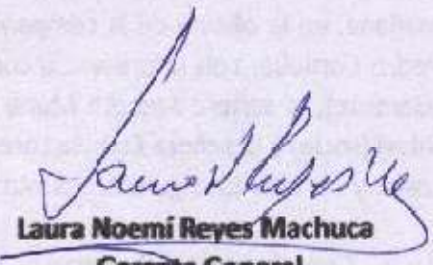
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(3.713,66)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-	
Producto de la venta de instrumentos financieros	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(3.713,66)

COELLO FREITAS REYES CREATVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-	
Obligaciones bancarias a largo plazo	(17.367,14)	
Aportes en efectivo de los accionistas	(4.031,69)	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(21.398,83)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		19.251,77
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		149,75
Efectivo y sus equivalentes al final del año		19.401,52



Laura Noemi Reyes Machuca
Gerente General



Johanna Aguilar Sánchez
Contadora General

COELLO FREITAS REYES CREATIVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

Coello Freitas Reyes Creatividad Ejecutiva Cía. Ltda. fue constituida el 10 de septiembre del 2004. Su actividad económica principal establecida en su objeto social de comercialización de artículos publicitarios, la comercialización de artículos textiles, actividades de edición de publicaciones, producción de radio y televisión y representación de marcas y patentes. La realización de toda clase de actos en relación con la fabricación, comercialización y mercadeo de productos químicos y, Prestar servicios de asesoría a terceros respecto de los temas que son parte del objeto social.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de NIIF para las PYMES, Sección 35.3 Adopción por primera vez, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden al período terminado al 31 de diciembre del 2013 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes), emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para las Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

La Compañía adoptó las NIIF para las Pymes a partir del 1 de enero del 2012, por lo cual, la fecha de transición de estas normas es el 31 de diciembre del 2010. Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia de Compañías y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición.

2.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

En caso de que la Compañía realice transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, éstas se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

COELLO FREITAS REYES CREATIVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja y depósitos a la vista en bancos que son altamente líquidos con vencimientos originales de tres meses o menos. **COELLO FREITAS REYES CREATIVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013** (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Pasivos financieros no derivados

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o se expiran.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el activo simultáneamente.

Las otras cuentas por pagar son préstamos a la vista de personas naturales otorgadas a la Compañía y son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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 del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció 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 definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

2.6 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

COELLO FREITAS REYES CREATIVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercero y décimo cuarto: Se aprovisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.7 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) 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.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus bienes en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios para la construcción.

2.9 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de crédito y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, no existen concentraciones de riesgo de crédito.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en flujos de caja proyectados.

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimientos de deudas) y las fuentes producto de cobro de cuentas de clientes.

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

COELLO FREITAS REYES CREATIVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Un riesgo que puede afectar el funcionamiento del negocio como empresa en marcha es la no renegociación de los contratos con sus dos únicos y principales clientes, lo cual afectaría significativamente que los flujos de efectivo entren a la Compañía, generándose problemas de liquidez inmediata.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo el capital de trabajo neto sobre los ingresos de la Compañía. El capital de trabajo se entiende como la diferencia entre los activos corrientes (cuentas por cobrar comerciales e inventarios) y los pasivos a corto plazo (cuentas por pagar comerciales e impuestos por pagar).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

Efectivo y sus equivalentes al final del año **-\$19401.52**

(1) La Compañía mantiene este efectivo en una cuenta corriente bancaria del Banco Pichincha

5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.-

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 presenta una cartera por cobrar no mayor a siete meses, siendo los de mayor relevancia los siguientes:

Ciente	Saldo
ACERIA DEL ECUADOR C.A. - ADELCA.	\$ 9.647,32
ALISERVIS S.A.	\$ 4.730,18
BANCO INTERNACIONAL S.A.	\$ 2.821,50
COOP. DE AHORRO Y CREDITO "29 DE OCTUBRE" LTDA.	\$ 9.930,38
COPROBALAN	\$ 5.321,67
DANIELA REASCOS	\$ 877,69
DISMARK LUB	\$ 10.856,85
GRUPO TRANSBEL S.A.	\$ 22.019,81
Industrias Ales C.A.	\$ 13.703,17
LORENA BRAVO	\$ 169,02
MARROQUIN ESPINOSA LUIS FABIAN	\$ 1.032,00
NATURE'S SUNSHINE PRODUCTS DEL ECUADOR	\$ 5.144,29
SEDEMI S. C. C.	\$ 11.523,31
TUPPERWARE DEL ECUADOR	\$ 3.334,77

COELLO FREITAS REYES CREATIVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los mismos que se estiman ser recuperados en un tiempo no mayor de siete meses, y además tienen una provisión de incobrables de 1055.02, valor que no ha sufrido ningún cambio durante el ejercicio económico 2013, ya que no dichas cuentas son recuperables en su totalidad.

6. Otras cuentas por cobrar.-

La compañía presenta un valor de 21405, entregado como Anticipos a Proveedores para la realización de trabajos por concepto de ingresos que se generaran en el año 2014; los cuales serán devengados una vez concluido el trabajo y realizada la venta.

7. Impuestos por cobrar.-

Esta cuenta se relaciona con los valores que la empresa mantiene por concepto de IVA Crédito Tributario y por Retención por IVA, los mismos que se reflejan en la declaración mensual correspondiente al mes de Diciembre de Impuestos, y el valor por Retención en la Renta el cual será liquidado con el valor por pagar de impuesto a la Ganancia generado por el ejercicio económico 2013.

8. Propiedad Planta y Equipo.-

La Compañía a la fecha de presentación de los estados financieros, un aumento en su Propiedad Planta y Equipo el cual corresponde a 3713.66 correspondiente a la compra de 4 equipos de computación que de acuerdo a la Política Contable se depreciara al 33.33% anual. La depreciación anual de Propiedad Planta y Equipo se realizo de acuerdo a la política contable.

9. Cuentas por pagar relacionadas

Esta cuenta constan los valores que la empresa mantiene pendientes de pago a sus accionistas, en el año 2012 al inicio se registra el valor de 9496.90, y esta se disminuye en un valor de 5465.21, valor que se cancelo a sus accionistas un valor 4031.69.

10. Cuentas por pagar comerciales.-

La empresa al 31 de diciembre del 2013 refleja un valor de 85812.67, valor que corresponde a valores pendientes con Proveedores por la adquisición de bienes y servicios para la producción de los respectivos ingresos, los cuales tienen un periodo de pago no mayor a 6 seis meses.

11. Obligaciones con la Administración Tributaria.-

En esta cuenta se encuentra registrado el valor a cancelar en el mes de abril del 2014 como saldo de impuesto a la renta por el ejercicio económico 2013, cuyo valor asciende a \$ 13531.12

12. Obligaciones por Beneficios Definidos.-

La Compañía refleja en esta cuenta el valor por cuenta a pagar a trabajadores por concepto de 15% de Utilidad a Trabajadores, valor que será cancelado en el mes de abril 2014, de acuerdo al Código de Trabajo.

13. Provisión y Desahucios a Trabajadores.-

COELLO FREITAS REYES CREATIVIDAD EJECUTIVA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares estadounidenses)

La empresa no refleja este valor ya que no se realizó el estudio actuarial correspondiente para la determinación de los valores a registrar, por decisión de Gerencia.

14. Obligaciones Bancarias.-

La compañía refleja un valor pendiente de \$ 12187.42 por pagar al Banco Pichincha, el mismo que se realizó en el año 2012, el mismo que tiene un plazo de 24 meses.

15. Capital social

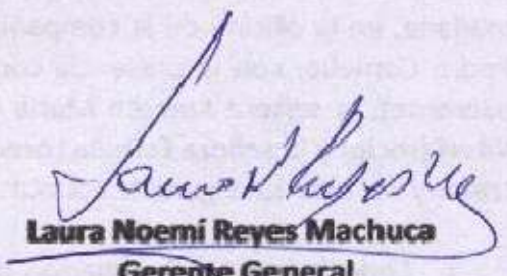
El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 es de Usd 400.00

16. Utilidades Retenidas.-

La compañía no registra ningún movimiento durante el ejercicio económico del 2013.

17. Costos y Gastos.-

Los Costos y Gastos del presente ejercicio económico equivale al 92% en relación a las ventas realizadas, lo cual genera una utilidad del 8%.



Laura Noemi Reyes Machuca
Gerente General



Johanna Aguilar Sánchez
Contadora General