

COELSA CIA. LTDA.

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
COELSA CIA. LTDA.
Machala, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **COELSA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **COELSA CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2013 y el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con los



panamerican & asociados co.

principios Contables autorizados por la Superintendencia de Compañías.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COELSA CIA. LTDA.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2013 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Panamerican & Asociados Co.
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

**Guayaquil, Ecuador
Abril 15, 2013**



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)**

ACTIVOS

| <u>ACTIVOS CORRIENTES</u> | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|----------|----------------------------|----------------------------|
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | (Nota A) | 225.952,69 | 46.406,03 |
| Activos Financieros | (Nota C) | 456.695,87 | 477.282,87 |
| Inventarios | (Nota E) | 2.731.287,75 | 2.872.394,14 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | (Nota G) | 3.786,26 | 7.899,50 |
| Activos por Impuestos Corrientes | (Nota I) | 1.857,97 | 5.374,66 |
| Total Activo Corriente | US\$ | <u>3.419.580,54</u> | <u>3.409.357,20</u> |
| <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u> | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | (Nota K) | 278.201,56 | 405.675,43 |
| Otros Activos No Corrientes | (Nota Q) | 4.176,78 | 4.176,78 |
| Total Activo No Corriente | US\$ | <u>282.378,34</u> | <u>409.852,21</u> |
| TOTAL ACTIVOS | US\$ | <u><u>3.701.958,88</u></u> | <u><u>3.819.209,41</u></u> |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

COELSA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Obligaciones Bancarias y Financieras | (Nota AA) | 287.823,12 | 395.975,87 |
| Cuentas y Documentos por Pagar | (Nota CC) | 2.016.162,89 | 1.981.523,54 |
| Impuesto por Pagar | (Nota DD) | 49.410,05 | 0,00 |
| Gastos Acumulados por Pagar | (Nota FF) | <u>56.197,31</u> | <u>41.810,04</u> |
| Total Pasivo Corrientes | US\$ | 2.409.593,37 | 2.419.309,45 |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | (Nota JJ) | <u>833.642,74</u> | <u>952.442,28</u> |
| Total Pasivo No Corriente | US\$ | 833.642,74 | 952.442,28 |
| TOTAL PASIVOS | US\$ | <u>3.243.236,11</u> | <u>3.371.751,73</u> |
| | | | |
| <u>Patrimonio de los Accionistas</u> | (Nota LL) | | |
| Capital Social | | 5.000,00 | 5.000,00 |
| Futuro Aumento de Capital | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| Reserva Legal | | 24.702,82 | 20.986,00 |
| Ganancias Acumuladas | | 334.532,26 | 327.093,43 |
| Perdidas Acumuladas | | -13.061,55 | 0,00 |
| Resultado por Aplicacion 1era Vez NIIF | | 0,00 | 3.176,80 |
| Utilidad del Ejercicio | | <u>7.549,24</u> | <u>-8.798,55</u> |
| Total Patrimonio de los Accionistas | US\$ | <u>458.722,77</u> | <u>447.457,68</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | US\$ | <u>3.701.958,88</u> | <u>3.819.209,41</u> |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

COELSA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

| <u>INGRESOS OPERACIONALES</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>VENTAS</u> | | |
| Ventas Locales | 5.414.027,54 | 6.051.935,51 |
| Total Ventas | US\$ 5.414.027,54 | 6.051.935,51 |
| Total Ingresos Operacionales | US\$ 5.414.027,54 | 6.051.935,51 |
| | | |
| <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u> | | |
| Costo de Ventas y Producción | 4.693.961,88 | 5.549.946,64 |
| Gastos de Ventas | 453.597,84 | 461.572,66 |
| Gastos de Administración | 124.318,33 | 173.273,62 |
| Gastos Financieros | 70.800,97 | 60.441,65 |
| Total Costos y Gastos Operacionales | 5.342.679,02 | 6.245.234,57 |
| Utilidad Bruta | US\$ 71.348,52 | 501.988,87 |
| | | |
| <u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u> | | |
| Otros Ingresos | 45.278,04 | 186.448,83 |
| Total Otros Ingresos No Operacionales | US\$ 45.278,04 | 186.448,83 |
| | | |
| <u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u> | | |
| Otros Gastos | 42.310,57 | 1.948,32 |
| Total Otros Gastos No Operacionales | US\$ 42.310,57 | 1.948,32 |
| | | |
| <u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u> | 74.315,99 | -8.798,55 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | -11.147,55 | 0,00 |
| (-) 22% Impuesto a la Renta | -55.619,20 | 0,00 |
| Utilidad del Ejercicio | US\$ 7.549,24 | -8.798,55 |



panamerican & asociados co.

COELSA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Capital Social | | |
| Saldo al Inicio | US\$ 5.000,00 | 5.000,00 |
| Saldo Final | <u>5.000,00</u> | <u>5.000,00</u> |
| Futuro Aumento de Capital | | |
| Saldo al Inicio | 100.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Final | <u>100.000,00</u> | <u>100.000,00</u> |
| Reserva Legal | | |
| Saldo al Inicio del Año | 24.702,82 | 20.986,00 |
| Saldo al Final del Año | <u>24.702,82</u> | <u>20.986,00</u> |
| Resultados Acumulados | | |
| Saldo Inicial | 327.093,43 | 287.728,10 |
| Transferencia de Utilidad Año Anterior | 7.438,83 | 39.365,33 |
| Saldo al Final del Año | <u>334.532,26</u> | <u>327.093,43</u> |
| Resultados por Aplicacion 1era Vez NIIF | | |
| Saldo al Inicio del Año | 0,00 | 3.176,80 |
| Saldo al Final del Año | <u>0,00</u> | <u>3.176,80</u> |
| Perdidas Acumuladas | | |
| Saldo al Inicio del Año | -13.061,55 | 0,00 |
| Saldo al Final del Año | <u>-13.061,55</u> | <u>0,00</u> |
| Utilidad del Ejercicio | 74.315,99 | -8.798,55 |
| Participación Trabajadores | -11.147,55 | 0,00 |
| Impuesto a la Renta | -55.619,20 | 0,00 |
| Saldo al Final del Año | US\$ <u>7.549,24</u> | <u>-8.798,55</u> |
| Total Patrimonio de los Accionistas | <u>458.722,77</u> | <u>447.457,68</u> |

COELSA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

| | <u>2013</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 179.546,66 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 132.713,83 |
| <u>Clases de cobros por actividades de operación</u> | 5.475.648,59 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | <u>5.475.648,59</u> |
| <u>Clases de pagos por actividades de operación</u> | -5.192.367,46 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -4.518.216,14 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 3.239,72 |
| Otros pagos por actividades de operación | -677.391,04 |
| Impuestos a las ganancias pagados | -2.692,46 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | <u>-147.874,84</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 124.843,09 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 117.950,44 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | <u>6.892,65</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | -78.010,26 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | -94.358,05 |
| Pagos de préstamos | <u>16.347,79</u> |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 0,00 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0,00 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 179.546,66 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 46.406,03 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | <u>225.952,69</u> |



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA
COMPANÍA**

COELSA CÍA. LTDA., (La compañía) fue constituida en la en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el veintiocho de enero del año dos mil dos, e inscrita en el Registro Mercantil el siete de febrero del dos mil dos con el número 141 y anotada en el repertorio bajo el número 322.

La compañía tiene por objeto: la comercialización, importación y exportación de materiales eléctricos, sanitarios, de ferretería en general y todos sus afines. Así mismo podrá importar, comercializar, exportar y producir y vender toda clase de productos de minería, electrodomésticos, materiales de construcción. Podrá importar maquinarias, vehículos e insumos destinados a cumplir con su objeto social. También tendrá por objeto la elaboración, distribución y venta de materiales de construcción, tales como cemento, tubos, baldosas, ladrillos, etcétera; a la adaptación, construcción de obras de protección., rellenos y preparación de terrenos para fines agrícolas, industriales y a la explotación de esta actividad. También se dedicará a la compraventa, construcción de toda clase de inmueble, viviendas familiares o multifamiliares, administración de toda clase de edificios, centros comerciales, residencias, condominios; asimismo, se dedicará a la compraventa, importación y explotación de toda clase de vehículo, maquinarias industriales, agrícolas. Podrá importar, comprar o vender maquinarias liviana o pesada para la construcción; a la importación, compraventa y exportación de productos industriales en la rama alimenticia, metalmecánica o textil. Podrá dedicarse a la actividad agrícola, agropecuaria, frutícola, tradicional o no tradicional en todos sus aprovechamientos, beneficio, fundición, refinación, afinación y comercialización de minerales o cualquier sustancia inorgánica, cualquiera que sea su origen o estado físico. Las actividades anteriores se las podrá efectuar en yacimientos metálicos, materiales de construcción, ornamentales, fondos marinos y donde se los encuentre dentro del territorio nacional. Suministrará asesoramiento técnico, podrá administrar minas y en fin prestará toda clase de servicio relacionado con su objeto. Podrá importar maquinarias, vehículos, insumos y demás equipos necesarios para el cabal cumplimiento de su objetivo y exportar los resultados de su



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

producción. Podrá dedicarse a la explotación y comercialización de toda clase de minerales. También podrá dedicarse a la actividad mercantil, como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

COELSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales establecida de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

| ACTIVO | PORCENTAJES | AÑOS |
|------------------------|--------------------|-------------|
| Maquinaria y Equipos | 10 | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 | 10 |
| Equipos de Computación | 33 | 3 |
| Equipos Varios | 10 | 10 |
| Vehículos | 20 | 5 |
| Equipos de Oficina | 10 | 10 |

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

**COELSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| | |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 74.316,99 |
| 15% Participación Trabajadores | 11.147,55 |
| Utilidad Antes de Impuesto | <u>63.169,44</u> |
| | |
| (+) Gastos No Deducibles Locales | 44.738,92 |
| (-) Amortizacion Perdidas Tributarias de Años Anteriores | 7.782,43 |
| Saldo Utilidad Gravable | <u>100.125,93</u> |
| Total Impuesto Causado | 22.027,70 |
| (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago | 40.518,49 |
| (-) Retenciones en la Fuente | 36.953,32 |
| (-) Creditos Tributarios Años Anteriores | 5.374,66 |
| (-) Creditos Tributarios Salida de Divisas | <u>48,48</u> |
| Saldo a Favor del Contribuyente | <u>US\$ -1.857,97</u> |

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|------|-------------------|------------------|
| Caja | 1 | 16.523,77 | 717,73 |
| Bancos | 2 | 209.428,92 | 45.688,30 |
| | US\$ | <u>225.952,69</u> | <u>46.406,03</u> |
| | | | |
| <u>1. Caja</u> | | | |
| Caja General | | 5.953,75 | 717,73 |
| Caja Chica | | 130,00 | 0,00 |
| Caja Provisional | | 10.440,02 | 0,00 |
| | US\$ | <u>16.523,77</u> | <u>717,73</u> |
| | | | |
| <u>2. Bancos</u> | | | |
| Cheques en Garantía | | 0,00 | 45.688,30 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3100892704 | | 209.428,92 | 0,00 |
| | US\$ | <u>209.428,92</u> | <u>45.688,30</u> |

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados | 1 | 301.707,60 | 418.004,53 |
| Anticipo a Empleados | 2 | 23.027,96 | 0,00 |
| Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados | 3 | 42.692,03 | 0,00 |
| Cheques Protestados | 4 | 32.202,60 | 0,00 |
| Cheques Pendientes de Cobro | 5 | 59.529,72 | 0,00 |
| Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados | 6 | 14.031,73 | 73.973,55 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 2.443,43 | 0,00 |
| Provision de Cuentas Incobrables | | -18.939,20 | -14.695,21 |
| | US\$ | <u>456.695,87</u> | <u>477.282,87</u> |

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

| <u>1. Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Azuero Peñafiel Piedad Esmeralda | 1.557,83 | 0,00 |
| Barzallo Valverde Clara Maria | 1.386,12 | 0,00 |
| Bursa S.A. | 8.591,53 | 0,00 |
| Castillo Ramon Maryuri Alexandra | 2.328,83 | 0,00 |
| Comimoll Cia Ltda. | 2.739,25 | 0,00 |
| Compañía Minera Minereicis SA | 7.165,25 | 0,00 |
| Construcciones Corpvera S.A. | 8.991,46 | 0,00 |
| Diaz Diaz Maximo | 2.093,67 | 0,00 |
| Exportadora Aurifera S.A. Expausa | 10.902,84 | 0,00 |
| Fadul Franco Jorge Salomon | 4.648,41 | 0,00 |
| Feijoo Feijoo Juan Manuel | 2.128,14 | 0,00 |
| Godoy Luna Angel Ivan | 2.327,71 | 0,00 |
| Guaman Guillen Zaida Alexandra | 3.003,24 | 0,00 |
| Lazo Martin | 2.909,34 | 0,00 |
| Lopez Pacheco Andres | 2.036,51 | 0,00 |
| Planta de Cianurizacion Rumicuri SA | 7.019,00 | 0,00 |
| Productos Mineros S.A | 11.929,65 | 0,00 |
| Reyes Lucas Danny Daniel | 4.552,34 | 0,00 |
| Salcan Lascano Maryuri | 2.528,97 | 0,00 |
| Sociedad Minera Nueva Rojas | 13.798,29 | 0,00 |
| Zaldumbide Peñarreta Milton Eduardo | 4.144,23 | 0,00 |
| Otros Clientes No Relacionados | 0,00 | 418.004,53 |
| Varios valores menores \$ 1000 | 194.924,99 | 0,00 |
| | <u>US\$ 301.707,60</u> | <u>418.004,53</u> |

| <u>2. Anticipo a Empleados</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------|
| Aguilar Amparito del Rosario | 5.730,13 | 0,00 |
| Cabrera Calle Darwin Eduardo | 25,90 | 0,00 |
| Carrion Romero Richard Omar | 2.449,54 | 0,00 |
| Chapin Flores Pedro Vicente | 100,00 | 0,00 |
| Gallardo Veintimilla Diego Patricio | 90,00 | 0,00 |
| Garcia Patricio Pedro | 7,65 | 0,00 |
| Jaramillo Espinoza Javier Fernando | 163,86 | 0,00 |
| Landin Pezo Sixto Alfredo | 696,85 | 0,00 |
| Orellana Zambrano Veronica Gabriela | 475,97 | 0,00 |
| Salazar Samaniego Jim Erick | 132,08 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Jim Erick | 2.145,69 | 0,00 |
| Sanchez Garrido Jorge Fernando | 10.382,35 | 0,00 |
| Seraquive Criollo Edwin Armando | 604,94 | 0,00 |
| Velez Quevedo Luis Miguel | 23,00 | 0,00 |
| | <u>US\$ 23.027,96</u> | <u>0,00</u> |



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

| <u>3. Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Salazar Sanchez Jim Erick | 42.692,03 | 0,00 |
| US\$ | 42.692,03 | 0,00 |
| | | |
| <u>4. Cheques Protestados</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Alvarado Ing. Otto | 764,97 | 0,00 |
| Calero Aguilar Miguel | 4.413,71 | 0,00 |
| Carrion Herrera Consuelo Angelita | 900,75 | 0,00 |
| Dacmave S.A | 1.178,41 | 0,00 |
| Espinoza Jaramillo Pedro Jose | 794,29 | 0,00 |
| Ferreteria J Chan | 3.000,00 | 0,00 |
| Ferrioro S.A | 5.000,00 | 0,00 |
| Machuca Leon Mario Enrique | 655,87 | 0,00 |
| Martinez Marlon | 2.596,66 | 0,00 |
| Moran Roca Irene Del Rosario | 625,39 | 0,00 |
| Oroestiba S.A | 4.859,28 | 0,00 |
| Rodriguez Veintimilla Patricio Santiago | 812,68 | 0,00 |
| Velarde Vera Marilu Celeste | 586,00 | 0,00 |
| Yanangomez Suquilanda Oscar | 831,09 | 0,00 |
| Varios Valores menores \$ 500 | 5.183,50 | 0,00 |
| US\$ | 32.202,60 | 0,00 |
| | | |
| <u>5. Cheques Pendientes de Cobro</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Alvarez Rosales Carmen Celinda | 1.099,78 | 0,00 |
| Cuadrado Maldonado Alvaro Gustavo | 1.174,57 | 0,00 |
| Feijoo Marin Mauricio Enrique | 1.027,30 | 0,00 |
| Garcia Poma Carlos Omar | 1.079,82 | 0,00 |
| Gonzalez Aguilar Jackeline Magali | 1.110,26 | 0,00 |
| Manuel Castro | 1.076,33 | 0,00 |
| Pizarro Fernandez Oswaldo | 1.000,00 | 0,00 |
| Salazar Ramirez Carlos Manuel | 1.150,31 | 0,00 |
| Zhigue Zigue Jose Felix | 1.049,16 | 0,00 |
| Otros valores Menores de \$ 1000 | 49.762,19 | 0,00 |
| US\$ | 59.529,72 | 0,00 |
| | | |
| <u>6. Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Barnuevo Dervi | 7.488,81 | 0,00 |
| Bustamante Mena Xavier | 562,50 | 0,00 |
| Machuca Vivanco Carlos David | 979,34 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Eloy Oswaldo | 900,00 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Jim Erick | 2.572,67 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Romulo Enrique | 522,00 | 0,00 |
| Otros valores Menores de \$ 1000 | 1.006,41 | 73.973,55 |
| US\$ | 14.031,73 | 73.973,55 |



COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Mercadería 0% | 0,00 | 172.343,65 |
| Mercadería 12% | 0,00 | 2.700.050,49 |
| 95 Gados Termofusion | 8.578,27 | 0,00 |
| Abrazaderas Bisagras Picaportes Aldavas | 2.690,86 | 0,00 |
| Accesorios | 27.962,56 | 0,00 |
| Bombas-Compresores-Soldadoras-Lavadoras | 169.660,93 | 0,00 |
| Breaker-Paneles-General Electric | 81.866,08 | 0,00 |
| Brocas-Machuelos-Sierra Copa | 7.344,12 | 0,00 |
| Cables Por Metros | 10.587,30 | 0,00 |
| Cabos Disac | 6.209,00 | 0,00 |
| Candados y Chapas | 20.073,91 | 0,00 |
| Cemento Huscaran | 14.048,35 | 0,00 |
| Chumaceras y Rulimanes | 374,20 | 0,00 |
| Cintas Aislantes | 9.081,44 | 0,00 |
| Clavos y Recocido Chino | 25.008,39 | 0,00 |
| Cocinas Campanas Dipiu | 2.278,06 | 0,00 |
| Conductores Electricos | 134.164,32 | 0,00 |
| Correa Canales Varilla | 6.388,59 | 0,00 |
| Disco Abrasibo-Soldaduras-Sierras | 90.082,73 | 0,00 |
| Duchas Electricas-Caefones-Calentadores | 22.610,35 | 0,00 |
| Duratecho-Accesorios-Zing | 255.214,05 | 0,00 |
| Flexometros Varios | 622,88 | 0,00 |
| Focos Osram-Sylvania-Otros | 99.530,57 | 0,00 |
| Gatas Hidraulicas Prensas-Tecles | 13.063,72 | 0,00 |
| Griferia FV | 26.051,43 | 0,00 |
| Herramientas Stanley | 186.311,52 | 0,00 |
| Ideal Alambrec | 444.988,99 | 0,00 |
| Lijas Fandelli - Brochas Wilson | 13.122,49 | 0,00 |
| Linternas-Pilas-Eveready | 36.038,86 | 0,00 |
| Llaves De Compuerta, Duchas y Lavamanos | 145.587,58 | 0,00 |
| Luminarias | 52.040,13 | 0,00 |
| Mangueras-Jardin-Gas-Industria | 11.420,99 | 0,00 |
| Materiales Electricos Varios | 131.520,34 | 0,00 |
| Motores Weet | 4.196,37 | 0,00 |
| Pegamentos-Sellantes-Lubricantes | 48.234,90 | 0,00 |
| Pinturas | 11.620,06 | 0,00 |
| Plywood Pelikano | 31.646,11 | 0,00 |
| Politubos | 64.626,80 | 0,00 |
| Porteros-Videos-Farfisa-Silk | 27.461,17 | 0,00 |
| Productos Ferreteros Varios | 69.297,43 | 0,00 |
| Productos Sika | 83.151,45 | 0,00 |
| Productos Teka | 160.462,04 | 0,00 |
| Productos Varios | 25.535,29 | 0,00 |
| Seguridad Industrial | 12.958,58 | 0,00 |
| Tanques Rotoplast Galvanizados | 39.122,54 | 0,00 |
| Tuberias y Accesorios Bioplast | 98.452,00 | 0,00 |
| | US\$ 2.731.287,75 | 2.872.394,14 |

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Anticipo a Proveedores | 3.786,26 | 7.899,50 |
| US\$ | <u>3.786,26</u> | <u>7.899,50</u> |

- Está representada por anticipos a los diversos proveedores de bienes y servicios, cuyos valores son liquidados en el momento en que le facturen el bien o el servicio de la compañía.

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Retenciones en la Fuente Por Ventas | 0,00 | 5.374,66 |
| Impuesto a la renta Corriente | 1.857,97 | 0,00 |
| US\$ | <u>1.857,97</u> | <u>5.374,66</u> |

(J) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Activos por Impuestos Diferidos | 3.176,78 | 3.176,78 |
| Patentes y Marcas | 1.000,00 | 1.000,00 |
| US\$ | <u>4.176,78</u> | <u>4.176,78</u> |



panamerican & asociados co.

COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| <u>CONCEPTO</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/12</u> | <u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u> | <u>VENTA / ACTIVO</u> <u>FIJO</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/13</u> |
|----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| <u>COSTO</u> | | | | |
| Edificio | 100.000,00 | 0,00 | -100.000,00 | 0,00 |
| Instalaciones | 3.569,41 | 0,00 | -3.569,41 | 0,00 |
| Maquinarias y Equipos | 52.313,28 | 5.250,10 | 0,00 | 57.563,38 |
| Muebles y Enseres | 66.247,43 | 13.193,94 | 0,00 | 79.441,37 |
| Equipos Varios | 0,00 | 6.662,62 | 0,00 | 6.662,62 |
| Equipo de Computación | 33.470,55 | 3.433,41 | 0,00 | 36.903,96 |
| Equipos de Oficina | 10.821,53 | 7.744,20 | 0,00 | 18.565,73 |
| Vehiculo | 425.369,99 | 0,00 | -50.665,30 | 374.704,69 |
| US\$ | 691.792,19 | 36.284,27 | -154.234,71 | 573.841,75 |
| <u>DEPRECIACION</u> | | | | |
| Edificio | -17.361,25 | 0,00 | 17.361,25 | 0,00 |
| Instalaciones | -619,79 | 0,00 | 619,79 | 0,00 |
| Maquinarias y Equipos | -14.575,28 | -17.105,74 | 0,00 | -31.681,02 |
| Muebles y Enseres | -10.415,58 | -19.987,16 | 0,00 | -30.402,74 |
| Equipos Varios | 0,00 | -126,32 | 0,00 | -126,32 |
| Equipo de Computación | -19.341,58 | 0,00 | 806,98 | -18.534,60 |
| Equipos de Oficina | -4.098,21 | -4.390,93 | 0,00 | -8.489,14 |
| Vehiculo | -219.705,07 | -13.298,70 | 26.597,40 | -206.406,37 |
| US\$ | -286.116,76 | -54.908,85 | 45.385,42 | -295.640,19 |
| US\$ | 405.675,43 | -18.624,58 | -108.849,29 | 278.201,56 |

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

Q) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Diferidos al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Activos por Impuestos Diferidos | 3.176,78 | 3.176,78 |
| Patentes y Marcas | 1.000,00 | 1.000,00 |
| US\$ | <u>4.176,78</u> | <u>4.176,78</u> |

(AA) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de obligaciones con instituciones financieras al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Instituciones Financieras | 1 | 287.823,12 | 395.975,87 |
| US\$ | | <u>287.823,12</u> | <u>395.975,87</u> |
| 1. Instituciones Financieras | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Banco Pichincha | | 269.094,76 | 395.975,87 |
| Produbanco | | 16.698,64 | 0,00 |
| Tarjetas Por Pagar | | 2.029,72 | 0,00 |
| US\$ | | <u>287.823,12</u> | <u>395.975,87</u> |

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------|---|---------------------|---------------------|
| Proveedores Locales | 1 | 510.092,26 | 0,00 |
| Cuentas por Pagar Varios | 2 | 465.251,76 | 506.277,34 |
| Cheques Pendientes de Cobro | 3 | 608.210,24 | 0,00 |
| Otras Cuentas por Pagar | | 0,00 | 1.432.159,53 |
| Inventario en Consignacion | 4 | 119.664,01 | 19.641,19 |
| Anticipo en Ventas | 5 | 255.377,27 | 0,00 |
| Anticipo de Clientes | 6 | 30.952,59 | 0,00 |
| Deposito en Transito | 7 | 26.614,76 | 23.445,48 |
| US\$ | | <u>2.016.162,89</u> | <u>1.981.523,54</u> |



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

| <u>1. Proveedores Locales</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------------|------------------------|-------------|
| Adheplast | 7.190,55 | 0,00 |
| Almacenes Boyaca S.A | 8.584,47 | 0,00 |
| Comercial Ginatta S.A. | 8.635,83 | 0,00 |
| Comercial Kywi S.A | 57.909,05 | 0,00 |
| Conduit del Ecuador S.A | 11.665,27 | 0,00 |
| Ecuaimco S.A. | 9.491,97 | 0,00 |
| Ferremundo S.A | 11.790,71 | 0,00 |
| Ideal Alambrec S.A | 105.126,50 | 0,00 |
| Industria Ecuatoriana de Cables S.A | 34.330,67 | 0,00 |
| Intaco Ecuador S.A | 9.489,96 | 0,00 |
| Promesa / Productos Metalurgicos SA. | 31.848,26 | 0,00 |
| Sika Ecuatoriana S.A | 60.834,25 | 0,00 |
| Teka Ecuador S.A | 25.079,55 | 0,00 |
| Otras Cuentas Por Pagar Prov. Locales | 128.115,22 | 0,00 |
| | <u>US\$ 510.092,26</u> | <u>0,00</u> |

| <u>2. Cuentas Por Pagar Varios</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Carrion Carrion Felix Humberto | 30.000,00 | 0,00 |
| Conauto Cia. Automotriz | 3.315,98 | 0,00 |
| Consuplast S.A | 3.419,03 | 0,00 |
| Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda | 1.501,84 | 0,00 |
| Salazar Frias Jose Cristobal | 40.000,00 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Candida Piedad | 20.200,00 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Eloy Oswaldo | 15.726,64 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Jim Erick | 247.592,15 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Vicente | 60.000,00 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Victor Manuel | 9.485,44 | 0,00 |
| Servicios de Rentas Internas | 27.897,72 | 0,00 |
| Otras Cuentas Por Pagar Varios | 0,00 | 506.277,34 |
| Valores menores \$ 1000 | 6.112,96 | 0,00 |
| | <u>US\$ 465.251,76</u> | <u>506.277,34</u> |

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

| <u>3. Cheques Pendientes de Cobro</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------|
| Adheplast | 6.944,50 | 0,00 |
| Almacenes Boyaca S.A | 3.827,30 | 0,00 |
| Bioflex S.A | 34.220,03 | 0,00 |
| Comercial Kywi S.A | 39.100,14 | 0,00 |
| Daronti S.A | 4.182,97 | 0,00 |
| EasyMax S.A | 3.374,00 | 0,00 |
| Ecuaimco S.A | 16.399,32 | 0,00 |
| Empresa Durin Industria | 7.131,77 | 0,00 |
| Ferremundo S.A | 12.083,58 | 0,00 |
| Ferreteria Espinoza S.A | 5.694,66 | 0,00 |
| Gerardo Ortiz & Hijos C. | 11.945,66 | 0,00 |
| Havells Sylvania S.A | 1.684,82 | 0,00 |
| Hiperstock Cia. Ltda | 1.105,93 | 0,00 |
| Ideal Alambrec S.A | 113.490,03 | 0,00 |
| Imporparis S.A | 12.786,05 | 0,00 |
| Importadora De Productos | 4.745,05 | 0,00 |
| Industria Metalmeccanica | 3.055,17 | 0,00 |
| Industrial Cuerdas Andina | 3.585,36 | 0,00 |
| Inelba C.A | 3.352,09 | 0,00 |
| Intaco Ecuador S.A | 11.476,53 | 0,00 |
| Ivan Bohman C.A | 1.363,27 | 0,00 |
| L. Henriquez & Cia S.A | 5.628,85 | 0,00 |
| Marriot S.A | 1.044,75 | 0,00 |
| Maviju S.A | 5.113,64 | 0,00 |
| Medexa S.A | 2.820,86 | 0,00 |
| Novacero S.A | 57.686,88 | 0,00 |
| Osram Del Ecuador S.A | 4.137,23 | 0,00 |
| Promesa Productos Metal | 43.265,64 | 0,00 |
| Reingeniera Ziebell Cia. | 16.144,69 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Candida | 1.212,00 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Romulo Enrique | 89.254,97 | 0,00 |
| Su Proveedor Industrial S.A | 11.296,69 | 0,00 |
| Tecnova S.A | 2.900,17 | 0,00 |
| Trecx Cia. Ltda | 4.387,79 | 0,00 |
| Tubosistemas S.A | 43.424,92 | 0,00 |
| Otros Valores Menores de \$1000 | 18.342,93 | 0,00 |
| | <u>US\$ 608.210,24</u> | <u>0,00</u> |
| | | |
| <u>4. Inventario en Consignacion</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Cidicsa S.A. | 14.775,18 | 0,00 |
| Coelsa Cia. Ltda. | 95.763,03 | 19.641,19 |
| Ecuaimco S.A. | 1.113,64 | 0,00 |
| Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda. | 980,77 | 0,00 |
| L. Henriques & Cia. S.A. | 1.664,00 | 0,00 |
| Maquinas y Suministro MAQSUM Cia. Ltda. | 1.619,79 | 0,00 |
| Panta los Corales | 1.436,60 | 0,00 |
| Valores Menores de \$ 500 | 2.311,00 | 0,00 |
| | <u>US\$ 119.664,01</u> | <u>19.641,19</u> |



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

| | | |
|----------------------------------------|------------------------|--------------------|
| <u>5. Anticipo en Ventas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Beltransa SA | 2.732,99 | 0,00 |
| Coelsa Cia. Ltda. | 239.045,46 | 0,00 |
| Constructora Inmobiliaria Blacleza S.A | 2.996,70 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Jim Erick | 595,55 | 0,00 |
| Ulloa Aguirre Jhonny Medardo | 7.458,18 | 0,00 |
| Valores Menores de \$ 500 | 2.548,39 | 0,00 |
| | US\$ 255.377,27 | 0,00 |
| | | |
| <u>6. Anticipo de Clientes</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Aurifera Poderosa | 2.802,06 | 0,00 |
| Oroestiba S.A | 9.870,96 | 0,00 |
| Salazar Sanchez Jim Erick | 10.000,00 | 0,00 |
| Sociedad Minera Liga de Oro S.A. | 654,03 | 0,00 |
| Barberan Moreira Jonny Alberto | 621,75 | 0,00 |
| Exportadora Aurifera S.A. EXPAUSA | 501,43 | 0,00 |
| Lopez Pacheco Andres | 621,53 | 0,00 |
| Valores Menores de \$ 500 | 5.880,83 | 0,00 |
| | US\$ 30.952,59 | 0,00 |
| | | |
| <u>7. Deposito en Transito</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Bravo Bravo Julio Delfin | -2.301,83 | 0,00 |
| Campoverde Romel | -1.057,43 | 0,00 |
| Coelsa Cia. Ltda. | 67.159,72 | 0,00 |
| Cueva Soto Rosa Beatriz | -978,88 | 0,00 |
| Duran Parra Bertha del Rocio | -500,00 | 0,00 |
| Espinoza Añazco Alejandro Teodulo | -4.944,33 | 0,00 |
| Ferreteria Quinteros Ferrequinte S.A. | -1.211,25 | 0,00 |
| Ferricomercio | -2.302,12 | 0,00 |
| Ganda Sanchez Ana Veronica | -3.124,41 | 0,00 |
| Hidalgo Jaramillo Nixon Alexander | -3.465,50 | 0,00 |
| Iglesias Abad Alba Guadalupe | -611,84 | 0,00 |
| Jaramillo de Loayza Dolores | -804,24 | 0,00 |
| Jiron Jaramillo Ena Rosalia | -2.528,40 | 0,00 |
| L. Sandoval S.A. | -1.800,00 | 0,00 |
| Navarrete Romero Galo Alejandro | -500,00 | 0,00 |
| Pedrerros Sanchez Fernando Hernan | -1.398,68 | 0,00 |
| Red Educativa MA 1 Norte | -837,58 | 0,00 |
| Rojas Moreno Luz Victoria | -1.335,32 | 0,00 |
| Roman Alvarez Magali | -4.447,43 | 0,00 |
| Sabando Mendoza Lena Eliana | -3.600,00 | 0,00 |
| Otros Valores Menores de \$1000 | -2.795,72 | 23.445,48 |
| | US\$ 26.614,76 | 23.445,48 |



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|------------------|-------------|
| Iva por pagar | 43.858,45 | 0,00 |
| Retenciones en la Fuente | 1 4.654,46 | 0,00 |
| Retenciones en la Fuente de IVA | 2 897,14 | 0,00 |
| US\$ | <u>49.410,05</u> | <u>0,00</u> |

| <u>1. Retenciones en la Fuente</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------|-----------------|-------------|
| Retencion Fuente Aplicables el 1% | 4.536,46 | 0,00 |
| Retencion Fuente Aplicables el 2% | 69,46 | 0,00 |
| Retencion Fuente Aplicables el 8% | 2,54 | 0,00 |
| Honorarios Profesionales | 46,00 | 0,00 |
| US\$ | <u>4.654,46</u> | <u>0,00</u> |

| <u>2. Retenciones en la Fuente de IVA</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------|---------------|-------------|
| Retención IVA 30% Compras | 600,14 | 0,00 |
| Retención IVA 70% Servicios | 233,18 | 0,00 |
| Retención IVA 100% Honorarios, Alquiler | 63,82 | 0,00 |
| US\$ | <u>897,14</u> | <u>0,00</u> |

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Beneficios Sociales a Empleados | 1 40.198,01 | 22.291,99 |
| Obligaciones con Empleados | 2 11.469,20 | 0,00 |
| Obligaciones con el IESS | 3 4.530,10 | 6.579,68 |
| US\$ | <u>56.197,31</u> | <u>28.871,67</u> |



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

| <u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 2.829,14 | 2.519,79 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 8.564,68 | 7.690,73 |
| Vacaciones | 17.656,64 | 12.081,47 |
| 15% Participacion a Trabajadores | 11.147,55 | 0,00 |
| US\$ | <u>40.198,01</u> | <u>22.291,99</u> |
| | | |
| <u>2. Obligaciones con Empleados</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Sueldo Por Pagar | 11.469,20 | 0,00 |
| US\$ | <u>11.469,20</u> | <u>0,00</u> |
| | | |
| <u>3. Obligaciones con el IESS</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Aportes al IESS | 3.625,54 | 3.656,23 |
| Fondos de Reserva | 904,56 | 2.923,45 |
| US\$ | <u>4.530,10</u> | <u>6.579,68</u> |

(JJ) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Instituciones Financieras | 1 219.797,57 | 168.896,37 |
| Cuentas por Pagar a Largo Plazo | 2 611.918,51 | 754.758,91 |
| Anticipo de Clientes | 1.926,66 | 28.787,00 |
| US\$ | <u>833.642,74</u> | <u>952.442,28</u> |
| | | |
| <u>1. Instituciones Financieras</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Banco de Pichincha Crd N°58482100 | 0,00 | 168.896,37 |
| Banco Machala Prestamo 1 | 116.197,04 | 0,00 |
| Banco Machala Prestamo 2 | 102.586,60 | 0,00 |
| Banco Machala Prestamo 3 | 1.013,93 | 0,00 |
| US\$ | <u>219.797,57</u> | <u>168.896,37</u> |
| | | |
| <u>2. Cuentas por Pagar a Largo Plazo</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Salazar Sanchez Jim Erick | 4 611.918,51 | 754.758,91 |
| US\$ | <u>611.918,51</u> | <u>754.758,91</u> |

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

- ✓ **Banco de Machala: Préstamo 1**
Fecha Inicio enero 31 del 2013; Fecha Final enero 26 del 2016;
Monto del Préstamo US\$ 150,000 con la tasa de interés 11,23% anual.
- ✓ **Banco de Machala: Préstamo 2**
Fecha Inicio febrero 28 del 2012; Fecha Final febrero 28 2015;
Monto del Préstamo US\$ 200,000 con la tasa de interés 11,23% anual.
- ✓ **Banco de Machala: Préstamo 3**
Fecha Inicio febrero 5 del 2012; Fecha Final enero 5 del 2014;
Monto del Préstamo US\$ 21,913 con la tasa de interés 11,23% anual.

Cuentas por Pagar Largo Plazo

Esta cuenta no genera interés, y no tiene fecha de vencimiento.

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de CINCO MIL 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

| Accionistas | No. De Acciones | Valor Por Acción | % por Acción | Valor Total 2013 |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| Salazar Sanchez Jim Erick | 4.500 | 1,00 | 90,00% | 4.500,00 |
| Salazar Sanchez Martha Isabel | 250 | 1,00 | 5,00% | 250,00 |
| Salazar Sanchez Romulo Enrique | 250 | 1,00 | 5,00% | 250,00 |
| | <u>5.000</u> | | 100% | <u>5.000,00</u> |

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente



panamerican & asociados co.

puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de COELSA CIA. LTDA. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2013 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de los estados financieros (15 abril, 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.