



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. OPERACIONES

COELSA CIA. 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.

Su objetivo principal: Es 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 Producción.



panamerican & asociados co.

Capital Social

La compañía **COELSA CIA. LTDA.** Tiene capital de \$5000.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en CINCO MIL aportaciones ordinarias de un dólar cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos Financieros: La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.



panamerican & asociados co.

Propiedad, Planta y Equipos: La propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años
Propiedades de Inversión	20 años

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Otros Activos	10%
Propiedades de Inversión	5%

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

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



panamerican & asociados co.

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.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Reserva Legal: La ley de compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Ingresos: Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Costo y Gasto: La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen e las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos. Los Gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	80.856,20
15% Participación Trabajadores	12.128,43
Utilidad Antes de Impuesto	68.727,77
(+) Gastos No Deducibles Locales	15.561,23
(-) Amortizacion perdidas Tributarias de años Anteriores	-7.782,43
Saldo Utilidad Gravable	76.506,57
Total Impuesto Causado	16.831,45
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-46.693,96
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	-29.862,51
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	36.953,32
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-40.206,78
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	-1.857,97
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-577,86
Saldo a Favor del Contribuyente	-5.689,29



panamerican & asociados co.

COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja	1	16.523,77	12.710,00
Bancos	2	209.428,92	39.638,51
	US\$	<u>225.952,69</u>	<u>52.348,51</u>
<u>1. Caja</u>			
Caja General		5.953,75	12.580,00
Caja Chica		130,00	130,00
Caja Provisional		10.440,02	0,00
	US\$	<u>16.523,77</u>	<u>12.710,00</u>
<u>2. Bancos</u>			
Banco Pichincha Cta. Cte. 3100892704		209.428,92	39.638,51
	US\$	<u>209.428,92</u>	<u>39.638,51</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1	301.707,60	329.575,44
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	2	15.959,80	4.735,33
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	3	42.692,03	17.281,48
Cheques Pendientes de Cobro	4	59.529,72	60.260,09
Cheques Protestados		32.202,60	11.912,65
Vouchers Por Cobrar		515,36	517,31
Provision de Cuentas Incobrables		-18.939,20	-23.407,77
	US\$	<u>433.667,91</u>	<u>400.874,53</u>



panamerican & asociados co.

<u>1. Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Alvarado Hurtado Segundo	559,94	2.597,33
Aurifera Poderosa	668,03	2.214,96
Bursal S.A.	8.591,53	7.833,87
Bustamante Zapata Mario	2.241,18	3.262,98
Calderon Apolo kleber	0,00	3.105,82
Castro Manuel	857,72	3.479,40
Compañía Minesadco S.A.	0,00	12.413,26
Compañía Supermag S.A.	0,00	5.003,82
Diaz Diaz Maximo	2.093,67	1.742,00
Exportadora Aurifera S.A. Expausa	10.902,84	6.749,54
Fajardo Rodriguez Wilson	0,00	4.074,59
Ferricomercio	341,14	2.756,52
Illingworth Chavez Daniel	1.209,68	5.334,79
Impaurem Cia. Ltda.	0,00	2.444,26
Inga Rios Omar	1.546,92	3.119,32
Jorni S.A.	1.274,10	12.156,16
Lazo Lazo Martin	2.909,34	6.427,78
Leon Reinoso Berta	0,00	2.204,78
Loayza Gorotiza Carlos	254,69	2.188,65
Lopez Pacheco Andres	2.036,51	1.813,31
Macas Yuquilima Segundo	0,00	2.769,88
Machuca Vivanco Carlos	0,00	2.906,89
Minalta S.A.	0,00	7.907,47
Minera Beloro Cia. Ltda.	511,24	13.955,42
Mosocoso Garcia Emilia	1.138,22	3.175,92
Novacero S.A.	0,00	2.577,88
Orellana Sisalima Galo	3.559,54	3.089,34
Panamito Bustamante Omar	1.254,54	2.063,94
Peralta Peralta Carmen	331,21	2.847,90
Pineda Ceferino Carlos	0,00	2.009,98
Planta de Cianurizacion Rumicuri SA	7.019,00	4.149,28
Prisvaland S.A.	0,00	15.829,98
Productos Mineros S.A	11.929,65	11.245,22
Reyes Lucas Danny Daniel	4.552,34	6.028,17
Romero Chavez Marlon	1.718,06	5.843,08
Romero Mendieta Ruben	1.759,56	2.049,91
Rosales Reyes Jorge	0,00	4.274,12
Salcan Lascano Maryuri	2.528,97	1.316,44
Salinas Portillo Juan	0,00	4.609,43
Sanchez Figueroa Pablo	392,10	2.214,81
Sarango Correa Enrry	3.140,89	3.017,39
Sizalima Maldonado Segundo	2.174,46	3.328,55
Sociedad Minera Liga de Oro S.A.	3.832,14	14.500,55
Sociedad Minera Nueva Rojas	13.798,29	19.677,10
Yange Sanchez Jorge	0,00	6.921,52
Otros Clientes No Relacionados	206.580,10	90.342,13
	<u>US\$ 301.707,60</u>	<u>329.575,44</u>



panamerican & asociados co.

<u>2. Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Bustamante Mena Xavier	0,00	570,49
Salazar Frias Jose	0,00	241,65
Salazar Sanchez Candida	0,00	508,52
Salazar Sanchez Jim	0,00	2.672,67
Salazar Sanchez Romulo	0,00	522,00
Sociedad Minera El Bosque	0,00	220,00
Saldo Anterior	15.959,80	0,00
US\$	<u>15.959,80</u>	<u>4.735,33</u>
<u>3. Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Deco. Jim Erick Salazar	42692,03	17.281,48
US\$	<u>42.692,03</u>	<u>17.281,48</u>
<u>4. Cheques Pendientes de Cobro</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Asoc. Comunitaria Minera Santa Martha	0,00	3.133,96
Avila Carmen	0,00	1.560,66
Bravo Cordero	0,00	1.115,40
Chanba Revilla Angel	0,00	2.277,48
Cuadrado Maldonado Alvaro Gustavo	1.174,57	0,00
Duarte Elizalde Melvania	0,00	1.798,54
Feijoo Marin Mauricio Enrique	1.027,30	0,00
Fernandez Riofrio Walter	0,00	1.843,18
Garcia Poma Carlos Omar	1.079,82	0,00
Gonzalez Aguilar Jackeline Magali	1.110,26	0,00
Inga Rios Omar	0,00	2.864,31
Minera Beloro Cia. Ltda.	0,00	6.959,52
Pizarro Fernandez Oswaldo	1.000,00	0,00
Roman Roman Galo	0,00	1.705,17
Salazar Ramirez Carlos Manuel	1.150,31	0,00
Salazar Sanchez Eloy	0,00	1.105,68
Sarango Correa Enrry	0,00	2.271,66
Segarra Baldeon Jhonatan	0,00	2.571,39
Ulloa Aguirre Jhonny	0,00	3.000,00
Yange Sanchez Jorge	0,00	1.511,60
Zaldumbide Peñarreta Milton	0,00	6.827,06
Zhigue Zigue Jose Felix	1.049,16	0,00
Otros valores Menores de \$ 1000	51.938,30	19.714,48
US\$	<u>59.529,72</u>	<u>60.260,09</u>



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Mercaderia 0%	43.706,29	325.389,30
Mercaderia 12%	2.687.581,46	2.670.029,22
US\$	<u>2.731.287,75</u>	<u>2.995.418,52</u>

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo a Empleados	1 23.027,96	7.745,83
Anticipo a Proveedores	2 3.786,26	15.183,74
US\$	<u>26.814,22</u>	<u>22.929,57</u>

<u>1. Anticipo a Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Armijos Manrique Wilmer	0,00	107,55
Bustamante Leon Elizabeth	0,00	302,19
Centeno Dutan Erwin	0,00	10,18
Chapin Flores Pedro Vicente	100,00	204,78
Gallardo Veintimilla Diego Patricio	90,00	90,00
Garcia Patricio Pedro	7,65	7,65
Guarnizo Novillo Edin	0,00	358,66
Landin Pezo Sixto Alfredo	696,85	0,02
Orellana Zambrano Veronica Gabriela	475,97	475,97
Pacheco Bustamante Roberto	0,00	342,23
Salazar Samaniego Jim Erick	132,08	3.573,67
Salazar Sanchez Jim Erick	2.145,69	1.663,10
Torres Angel	0,00	50,00
Velez Quevedo Luis Miguel	23,00	23,00
Zambrano Orellana Katherine	0,00	536,83
Saldos Empleados año 2013	19.356,72	0,00
US\$	<u>23.027,96</u>	<u>7.745,83</u>



panamerican & asociados co.

<u>2. Anticipo a Proveedores</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Adheplast	0,00	0,01
Boflex	0,00	69,75
Campoverde Narvaez Segundo	0,00	13,76
Campuzano Cedeño Erick	0,00	570,00
Consuplast S.A.	0,00	274,85
E. Maulme C.A.	0,00	4,38
Ecuaimco S.A.	0,00	1,68
Ferreteria Espinoza S.A.	0,00	469,43
Ferrilum S.A.	0,00	674,08
Gonzalez Maldonado Victor	0,00	108,11
Herrera Soto Duval	0,00	150,00
Ideal Alambrec S.A.	0,00	10.289,22
less	0,00	88,82
Imporparis S.A.	0,00	193,54
Intaco Ecuador S.A.	0,00	1,74
Linde Ecuador S.A.	0,00	705,61
Loayza Guajala Juan	0,00	69,93
Novacero S.A.	0,00	34,57
Plasticos Rival Cia. Ltda.	0,00	197,03
Plastiempques S.A.	0,00	0,02
Reingenieria Ziebell Cia. Ltda	0,00	4,27
Representaciones Metalmeccanicas C.A. S.R.l	0,00	215,34
Sanchez Apolo Shirley	0,00	28,02
Tecnova S.A	0,00	385,00
Trionica Computacion Cia. Ltda.	0,00	628,63
Saldo Anterior	0,00	5,95
	3.786,26	0,00
US\$	<u>3.786,26</u>	<u>15.183,74</u>



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Credito Tributario (I.R)	1.857,97	5.689,29
US\$	<u>1.857,97</u>	<u>5.689,29</u>

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/13</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/14</u>
<u>COSTO</u>				
Maquinarias y Equipos	57.563,38	0,00	-6.731,55	50.831,83
Muebles y Enseres	79.441,37	0,00	0,00	79.441,37
Equipos Varios	6.662,62	0,00	0,00	6.662,62
Equipo de Computación	36.903,96	607,07	0,00	37.511,03
Equipos de Oficina	18.565,73	0,00	0,00	18.565,73
Vehiculo	374.704,69	14.808,03	0,00	389.512,72
US\$	<u>573.841,75</u>	<u>15.415,10</u>	<u>-6.731,55</u>	<u>582.525,30</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	0,00	-104,09	0,00	-104,09
Equipos Varios	-126,32	-5.128,41	0,00	-5.254,73
Muebles y Enseres	-30.402,74	-5.460,12	0,00	-35.862,86
Equipos de Oficina	-8.489,14	-1.601,88	0,00	-10.091,02
Maquinarias y Equipos	-31.681,02	0,00	1.123,88	-30.557,14
Equipo de Computación	-18.534,60	-1.949,21	0,00	-20.483,81
Vehiculo	-206.406,37	-56.395,88	0,00	-262.802,25
US\$	<u>-295.640,19</u>	<u>-70.639,59</u>	<u>1.123,88</u>	<u>-365.155,90</u>
US\$	<u>278.201,56</u>	<u>-55.224,49</u>	<u>-5.607,67</u>	<u>217.369,40</u>



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

(Q) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Activos por Impuestos Diferidos	3.176,78	0,00
Patentes y Marcas	1.000,00	0,00
US\$	<u>4.176,78</u>	<u>0,00</u>

(AA) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de las Obligaciones Con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Instituciones Financieras	1 287.823,12	239.711,69
US\$	<u>287.823,12</u>	<u>239.711,69</u>

<u>1. Instituciones Financieras</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco De Machala	0,00	67.900,66
Banco Pichincha	269.094,76	152.762,16
Produbanco	16.698,64	0,00
Tarjetas Por Pagar	2.029,72	19.048,87
US\$	<u>287.823,12</u>	<u>239.711,69</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	1 510.092,26	492.811,06
Cuentas por Pagar Varios	2 465.251,76	525.944,93
US\$	<u>975.344,02</u>	<u>1.018.755,99</u>



panamerican & asociados co.

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
1. Proveedores Locales		
Anda Cedeño Jose	0,00	1.331,61
Bioflex S.A.	0,00	17.260,70
Collaguazo Andrango Milton	0,00	2.535,67
Comercial Ginatta S.A.	8.635,83	3.483,21
Comercial Kywi S.A	57.909,05	12.068,10
Consorcio APR	0,00	4.000,00
Consumidor Final	0,00	3.065,00
Corporacion BP Cia. Ltda.	0,00	4.590,33
E & Lit Guaranty	0,00	3.649,06
Edimca C.A.	0,00	8.527,47
Ferremundo S.A	11.790,71	22.193,35
Ferreteria Espinoza S.A.	0,00	6.344,58
Havells Sylvania S.A.	0,00	2.079,00
Ideal Alambrec S.A	105.126,50	105.166,88
Imporparis S.A.	0,00	23.887,65
Importadora de Productos de Cuero S.A.	0,00	11.199,68
Industria Ecuatoriana de Cables S.A	34.330,67	2.432,55
Kubiec S.A.	0,00	5.322,21
Marriot S.A.	0,00	2.183,87
Maviju S.A	0,00	7.397,97
Maxi Perez Miguel	0,00	2.201,31
Megaprofer S.A.	0,00	2.167,02
Mexichem Ecuador S.A.	0,00	85.421,20
Promesa / Productos Metalurgicos SA.	31.848,26	15.717,14
Sika Ecuatoriana S.A	60.834,25	46.438,89
Suprinca S.A.	0,00	6.143,18
Tecnova S.A.	0,00	10.500,27
Teka Ecuador S.A	25.079,55	28.478,18
Trecx Cia. Ltda.	0,00	8.889,35
Tuberias Pacifico S.A.	0,00	9.022,43
Tubosistemas S.A.	0,00	25.345,34
Otros Valores menores a \$ 1000	174.537,44	3.767,86
US\$	<u>510.092,26</u>	<u>492.811,06</u>
2. Cuentas Por Pagar Varios		
Carrion Carrion Felix Humberto	30.000,00	0,00
Conauto Cia. Automotriz	3.315,98	2.984,49
Consuplast S.A	3.419,03	0,00
Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda	1.501,84	0,00
Guayan Guaman Eliana	0,00	1.369,07
Harsajudi S.A.	0,00	1.711,96
Hiperstock Cia. Ltda.	93,42	1.602,50
Salazar Frias Jose Cristobal	40.000,00	50.000,00
Salazar Sanchez Candida Piedad	20.200,00	0,00
Salazar Sanchez Eloy Oswaldo	15.726,64	15.726,64
Salazar Sanchez Jim Erick	247.592,15	228.169,17
Salazar Sanchez Romulo	0,00	100.000,00
Salazar Sanchez Vicente	60.000,00	80.000,00
Salazar Sanchez Victor Manuel	9.485,44	0,00
Servicios de Rentas Internas	27.897,72	10.441,60
Otras Cuentas Por Pagar Varios	6.019,54	33.939,50
US\$	<u>465.251,76</u>	<u>525.944,93</u>



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Con la Administracion Tributaria	1 49.410,05	45.655,03
Obligaciones con el IESS	2 4.530,10	5.766,72
Obligaciones con los Empleados	3 11.469,20	9.935,19
Beneficios Sociales a Empleados	4 29.050,46	34.711,30
15% Participacion Trabajadores por pagar	11.147,55	12.128,43
US\$	<u>105.607,36</u>	<u>108.196,67</u>
<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Iva por Pagar	43.858,45	45.655,03
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
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>49.410,05</u>	<u>45.655,03</u>
<u>2. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
IESS Por Pagar	3.625,54	3.976,71
Fondos de Reserva	904,56	1.790,01
US\$	<u>4.530,10</u>	<u>5.766,72</u>
<u>3. Obligaciones con Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Salarios Por pagar	11.469,20	9.935,19
US\$	<u>11.469,20</u>	<u>9.935,19</u>
<u>4. Beneficios Sociales a Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Décimo Tercer Sueldo	2.829,14	1.402,56
Décimo Cuarto Sueldo	8.564,68	9.067,44
Vacaciones	17.656,64	24.241,30
US\$	<u>29.050,46</u>	<u>34.711,30</u>



panamerican & asociados co.

**COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

(HH) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo de Clientes	1	30.952,59	45.067,53
Cheques Pendientes de Cobro		608.210,24	672.919,95
Anticipo en Ventas		255.377,27	0,00
Deposito en Transito		26.614,76	34.114,48
Inventario en Consignacion		119.664,01	377.015,88
	US\$	<u>1.040.818,87</u>	<u>1.129.117,84</u>

<u>1. Anticipo de Clientes</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Coelsa Cia. Ltda.		0,00	5.968,13
Consumidor Final		0,00	15.009,82
Granda Sanchez Ana		0,00	1.032,78
Oroestiba S.A.		0,00	9.870,96
Salazar Sanchez Jim Erick		0,00	10.000,00
Otros Valores Menores a \$ 1000		30.952,59	3.185,84
	US\$	<u>30.952,59</u>	<u>45.067,53</u>

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	1	219.797,57	106.172,50
Cuentas por Pagar Accionistas	2	611.918,51	611.918,51
Anticipo de Clientes L/P		1.926,66	0,00
	US\$	<u>833.642,74</u>	<u>718.091,01</u>

<u>1. Obligaciones Instituciones Financieras L/P</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Produbanco		0,00	6.880,05
Banco de Machala		219.797,57	99.292,45
	US\$	<u>219.797,57</u>	<u>106.172,50</u>

<u>1. Cuentas por pagar Accionistas</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Salazar Sanchez Jim Erick		611.918,51	611.918,51
	US\$	<u>611.918,51</u>	<u>611.918,51</u>



panamerican & asociados co.

- ✓ **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 del 2015; Monto del Préstamo US\$ 200,000 con la tasa de interés 11,23% anual.
- ✓ **Banco Produbanco:**
Fecha Inicio Mayo 08 del 2013; Fecha Final Septiembre 27 del 2015; Monto del Préstamo US\$ 19,681.37 con la tasa de interés 11.23% anual.

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Cinco mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 5000 Aportaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Socios	No. De Aportaciones	Valor Por Aportacion	% por Aportacion	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>		<u>100%</u>	<u>5.000,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% 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 puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **COELSA CIA. LTDA.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **18,597.47**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Coelsa Cía. Ltda.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo siguiente:



panamerican & asociados co.

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

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Coelsa Cía. Ltda.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de abril, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.