



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

COELSA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

(NOTA 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	1-1	9.197,24	12.758,81
Bancos	1-2	196.763,35	23.507,72
	US\$	205.960,59	36.266,53
1-1 Caja		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja general		9.197,24	12.758,81
	US\$	9.197,24	12.758,81
1-2 Bancos		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha Cta. Cte. 3100892704		196.763,35	23.507,72
	US\$	196.763,35	23.507,72

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2-1	625.895,86	645.196,85
Otras cuentas por cobrar	2-2	27.951,31	4.125,17
(-) Provision por cuentas incobrables		(36.679,34)	(40.666,61)
	US\$	617.167,83	608.655,41
2-1 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar no relacionadas		517.450,61	441.710,51
Documentos por cobrar no relacionadas		14.450,39	19.772,50
Deudores por cheques protestados		11.117,30	15691,44
Deudores por cheques pendientes de cobro		79.532,99	164.431,97
Vouchers por cobrar		3.344,57	3.590,43
	US\$	625.895,86	645.196,85
2-2 Otras cuentas por cobrar		<u>2017</u>	<u>2018</u>
cuentas por cobrar notas de crédito		-	1.552,24
Otras cuentas por cobrar		27.951,31	-
Préstamos empleados		-	2.572,93
	US\$	27.951,31	4.125,17



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Mercadería 0%	325.458,63	375.666,96
Mercadería 12%	2.311.462,65	2.472.300,95
Mercadería en tránsito	-	(446.448,23)
US\$	<u>2.636.921,28</u>	<u>2.401.519,68</u>

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	40.428,93	29.632,57
Anticipo a empleados	33.242,05	24.348,73
US\$	<u>73.670,98</u>	<u>53.981,30</u>

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA	-	970,71
Crédito tributario (I.R)	28.920,75	32.240,87
US\$	<u>28.920,75</u>	<u>33.211,58</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/2017	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES / RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/2018
COSTO				
Terrenos	250.000,00	-	-	250.000,00
Construcciones en curso	206,34	45.555,59	-	45.761,93
Muebles y enseres	80.195,75	-	-	80.195,75
Equipos de oficina	18.565,73	2.012,86	-	20.578,59
Equipo de computación	39.089,41	908,56	-	39.997,97
Vehiculos	435.480,70	140.451,32	(15.589,45)	560.342,57
Maquinarias y Equipos	56.828,16	23.797,73	-	80.625,89
Equipos varios	6.662,62	-	-	6.662,62
US\$	887.028,71	212.726,06	(15.589,45)	1.084.165,32
DEPRECIACION				
Propiedad Planta y Equipo	(485.436,91)	10.612,42	(46.883,13)	(521.707,62)
US\$	(485.436,91)	10.612,42	(46.883,13)	(521.707,62)
US\$	401.591,80	223.338,48	(62.472,68)	562.457,70

(Nota 7) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	781.659,81	723.105,24
Cuentas por pagar varios	440.542,00	411.446,74
Otras cuentas por pagar	7-1 761.975,88	802.429,02
US\$	<u>1.984.177,69</u>	<u>1.936.981,00</u>
7-1 Otras cuentas por pagar	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Depósitos en tránsito	135.365,13	135.840,36
Acreedores cheques posfechados	498.167,28	654.769,86
Cuentas por pagar empleados	9.475,84	11.818,80
Inventario a devolver	118.967,63	-
US\$	<u>761.975,88</u>	<u>802.429,02</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 8) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Préstamo banco Pichincha	289.256,20	391.137,37
Tarjeta de crédito por pagar	16.136,43	26.506,09
US\$	<u>305.392,63</u>	<u>417.643,46</u>

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	38.219,72	40.973,34
Con el IESS	7.465,03	8.173,92
Por Beneficio de Ley a Empleados	40.600,89	45.600,67
15% Participación a Trabajadores	12.016,65	11.224,34
US\$	<u>98.302,29</u>	<u>105.972,27</u>

(Nota 10) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipos de clientes	197.131,22	276.474,55
US\$	<u>197.131,22</u>	<u>276.474,55</u>

(Nota 11) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Pichincha CA	528.412,52	173.977,28
Banco de Machala	-	91.789,61
Diners	-	24.183,37
Produbanco	-	26.715,87
US\$	<u>528.412,52</u>	<u>316.666,13</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 12) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS L/P

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/P al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Salazar Sanchez Jim Erick	297.807,68	-
US\$	<u>297.807,68</u>	<u>-</u>

(Nota 13) ANTICIPO DE CLIENTES L/P

El detalle de Anticipo de Clientes L/P al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipos de clientes	-	59.201,10
US\$	<u>-</u>	<u>59.201,10</u>

(Nota 14) PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisión por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	21.159,08	31.708,00
Bonificación por Desahucio	19.407,16	25.986,09
US\$	<u>40.566,24</u>	<u>57.694,09</u>

- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada, o interrumpida, tendrán derecho de ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(15) CAPITAL

El capital suscrito y pagado es de cinco mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (5.000.00) dividido en participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Socios	No. De Participaciones	Valor por Participación	% por Participación	Valor Total 2018
Salazar Sánchez Jim Erick	4.500	1,00	90,00%	4.500,00
Salazar Sánchez Martha Isabel	250	1,00	5,00%	250,00
Salazar Sánchez Romulo Enrique	250	1,00	5,00%	250,00
	<u>5.000</u>		<u>100%</u>	<u>5.000,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(16) APOORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION

El detalle de Aporte de Socios para Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Aporte de socios para futuras capitalizaciones	100.000,00	100.000,00
US\$	<u>100.000,00</u>	<u>100.000,00</u>

(17) RESERVAS

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 20% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	37.082,10	40.262,33
US\$	<u>37.082,10</u>	<u>40.262,33</u>

(18) RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Ganancias acumuladas	334.407,50	370.360,86
US\$	<u>334.407,50</u>	<u>370.360,86</u>

(19) INGRESOS OPERACIONALES

El detalle de Ingresos Operacionales al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Tarifa 12%	5.517.160,59	5.992.891,44
Tarifa 0%	430.724,89	375.388,82
Ingreso en actividades ordinarias	9.706,92	17.995,79
Otros Ingresos	119.095,14	10.022,97
US\$	<u>6.076.687,54</u>	<u>6.396.299,02</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(20) COSTOS OPERACIONALES

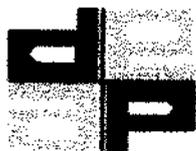
El detalle de Costos Operacionales al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Compras netas	5.259.805,70	5.578.334,33
US\$	<u>5.259.805,70</u>	<u>5.578.334,33</u>

(21) GASTOS DE VENTA

El detalle de Gastos de Venta al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	-	23.374,26
Aporte a la seguridad social	-	3.266,25
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	4.660,65
Honorarios, Comisiones a personas naturales	46.603,75	45.252,96
Mantenimiento y reparaciones	41.939,67	39.716,39
Promoción y publicidad	300,00	2.003,57
Combustibles	16.936,38	20.642,50
Lubricantes	4.629,20	5.753,91
Seguros y reaseguros	4.056,81	2.306,96
Transporte	6.353,70	5.432,83
Gastos de viaje	6.445,40	5.464,95
Agua, energia electrica y telecomunicaciones	8.565,14	7.911,67
Notarios y registradores	1.030,50	416,09
Impuestos, contribuciones y otros	11.384,03	20.123,15
Depreciaciones	31.344,86	46.883,13
Repuestos y herramientas	13.564,02	22.366,20
Otros gastos	4,46	-
US\$	<u>193.157,92</u>	<u>255.575,47</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(22) GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de Gastos Administrativos al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	231.900,94	228.382,21
Aporte a la seguridad social	46.400,02	48.438,51
Beneficios sociales e indemnizaciones	57.743,67	41.985,85
Honorarios, Comisiones a personas naturales	-	2.903,83
Mantenimiento y reparaciones	292,10	1.743,17
Seguros y reaseguros	10.897,20	17.265,40
Gasto de gestion	230,47	85,43
Gastos de viaje	8.607,50	10.261,75
Agua, energia electrica y telecomunicaciones	8.958,11	11.594,54
Impuestos, contribuciones y otros	-	470,85
Gasto por reestructuración	7.174,50	6.417,10
Otros gastos	74.568,53	54.295,38
US\$	<u>446.773,04</u>	<u>423.844,02</u>

(23) GASTOS FINANCIEROS

El detalle de Gastos Financieros al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Intereses	56.533,06	61.604,69
Comisiones	2.550,00	1,79
Otros gastos financieros	1.648,15	1.887,79
US\$	<u>60.731,21</u>	<u>63.494,27</u>

(24) OTROS GASTOS

El detalle de Otros Gastos al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Otros	23.312,40	222,00
Otros egresos no deducibles	12.796,24	-
US\$	<u>36.108,64</u>	<u>222,00</u>

Resultado del Ejercicio - Utilidad

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía COELSA CIA. LTDA. Obtuvo una Utilidad Neta de US\$ 9.836,41