COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012.

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012.

Contenido	**Página**
Dictamen de los auditores independientes	1
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de evolución de patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Austroaudi AAA

AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

Cuenca, 07 de julio de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.,** que comprenden el estado de situación financiera al de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en las auditorías realizadas. Las auditorías practicadas fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio

Oficina: Camino a Ricaurte s/n frente a las villas del cuartel. teléf.: 07 4086728 / 0987218144
E-mail: austroaudi@auditoresdelaustro.com.ec
austroaudi@gmail.com
Web: auditoresdelaustro.com.ec
Cuenca – Ecuador

del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. 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.

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Limitación al alcance

5. A diciembre 31 de 2013 y 2012, la Compañía no contrató un actuario para que realice un informe respecto a la provisión de jubilación patronal de sus empleados, obligación establecida en los artículos 219 al 223 del Código de Trabajo. No nos fue posible determinar razonablemente el valor que se encuentran subvaluados los gastos del ejercicio y el pasivo de la empresa por los períodos terminados en esas fechas.

6. Tal como se menciona en la nota A de los estados financieros adjuntos, estos debieron ser preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF´s, para PYMES, y no se han realizado los ajustes por adopción de NIIF's, práctica que en nuestra opinión no está de acuerdo con la normativa dada por la Superintendencia de Compañías.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros mencionados en los párrafos 5 y 6 los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación

Oficina: Camino a Ricaurte s/n frente a las villas del cuartel, teléf.: 07 4086728 / 0987218144
E-mail: austroaudi@auditoresdelaustro.com.ec
austroaudi@gmail.com
Web: auditoresdelaustro.com.ec
Cuenca – Ecuador

financiera de **COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, no se encuentran elaborados de acuerdo con las Normas de Información Financiera

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

8. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2014, conjuntamente con los anexos exigidos por el S. R. I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.
RNAE - No. 525

Franklin Vásquez Astudillo
Gerente General
Registro CPA. No. 28.452

Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

Oficina: Camino a Ricaurte s/n frente a las villas del cuartel, teléf.: 07 4086728 / 0987218144
E-mail: austroaudi@auditoresdelaustro.com.ec
austroaudi@gmail.com
Web: auditoresdelaustro.com.ec
Cuenca – Ecuador

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
EN US$ DÓLARES

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	B	3.842	21.997
Inversiones temporales	C	8.140	7.901
Cuentas y documentos por cobrar, netas	D	124.315	116.137
Existencias	E	1.287.295	1.436.865
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.423.592**	**1.582.900**
NO CORRIENTE			
Propiedad y equipo, neto	F	154.498	156.584
Impuestos anticipados	G	17.313	16.634
Otros anticipos		4.148	4.148
Otros activos	H	13.830	8.914
Varios Impuestos		685	29.873
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**190.474**	**216.153**
TOTAL ACTIVO		**1.614.066**	**1.799.053**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	I	317.706	412.974
Obligaciones bancarias	J	387.465	344.907
Sobregiro bancario		10.714	3.632
Cuentas por pagar	K	282.483	332.285
Obligaciones patronales	L	19.632	14.707
Impuestos por pagar		1.139	1.626
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.019.139**	**1.110.131**
PASIVO LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias	J	70.156	122.187
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	M	238.000	238.000
Aportes futuras capitalizaciones		12.388	12.388
Aportes a disposición de los socios		324.605	369.541
Reservas		10.968	10.968
Resultados acumulados		(78.930)	(50.864)
Resultados del ejercicio		17.740	(13.298)
TOTAL PATRIMONIO		**524.771**	**566.735**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		**1.614.066**	**1.799.053**

Sr. Juan Coello G.
Gerente General

C. P. A. María Paredes I.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
EN US$ DÓLARES

	Notas	2013	2012
Ventas Netas	N	1.470.384	1.248.712
Ingresos no Operacionales		23.558	1.034
TOTAL VENTAS		**1.493.942**	**1.249.746**
Costo de Ventas	O	994.200	840.122
Gastos Operacionales	P	370.374	341.927
Gastos Financieros		111.394	79.847
Gastos no Operacionales		234	1.148
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**1.476.202**	**1.263.044**
Resultado Contable		17.740	(13.298)
RESULTADO DEL EJERCICIO		**17.740**	**(13.298)**

Sr. Juan Coello G.
Gerente General

C. P. A. María Paredes I.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
EN US$ DÓLARES

	Capital Social	Aportes a Disposición de los Socios	Aporte Futuras Capital.	Reservas		Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Período	Total Patrimonio
				Legal	Facultativa			
Saldo al. 31 - Dic – 2011	**238.000**	**306.274**	**12.388**	**8.958**	**1.509**	**(37.365)**	**10.381**	**540.145**
Transferencia						10.381	(10.381)	0
Apropiación de reserva				501		(501)		0
Aporte de socios		91.669						91.669
Ajuste de intereses		(28.402)						(28.402)
Ajuste en crédito tributario del imp. a la renta años anteriores						(10.915)		(10.915)
Rectificación del impuesto a la renta año 2011						(10.687)		(10.687)
Impuesto a la renta mínimo						(1.779)		(1.779)
Pérdida del año 2012							(13.298)	(13.298)
Saldo al, 31 - Dic – 2012	**238.000**	**369.541**	**12.388**	**9.459**	**1.509**	**(50.866)**	**(13.298)**	**566.733**
Transferencia						(13.298)	13.298	0
Cubrir gastos		(44.936)						(44.936)
Impuesto a la renta mínimo						(14.766)		(14.766)
Utilidad del año 2013							17.740	17.740
Saldo al, 31 - Dic – 2013	**238.000**	**324.605**	**12.388**	**9.459**	**1.509**	**(78.931)**	**17.740**	**524.771**

Sr. Juan Coello G.
Gerente General

C. P. A. María Paredes I.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
EN US$ DÓLARES

	NOTAS	2013	2012
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado del Ejercicio		17.740	(13.298)
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Depreciaciones	F y P	1.795	3.350
Amortización Otros Activos	H	1.006	0
Subtotal		**20.541**	**(9.948)**
(Aumento) de inversiones temporales		(239)	(244)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar y anticipos		(53.114)	(23.348)
Disminución (aumento) en inventarios		149.570	(221.537)
(Aumento) de varios acreedores			170.655
(Disminución) en impuestos y retenciones		28.509	(35.416)
(Disminución) en Otros Anticipos		0	(4.348)
(Disminución) en proveedores y cuentas por pagar		(137.988)	(6.168)
(Disminución) en obligaciones patronales		4.925	(653)
Aumento (disminución) Otras Cuentas por Pagar		(487)	20.122
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación		**11.717**	**(110.885)**
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de Propiedad y Equipo	F	291	(86)
Pago por Decoraciones		(5.922)	(2.614)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		**(5.631)**	**(2.700)**
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos bancarios adquiridos (pagados), neto		(9.473)	53.194
Otros Aportes Patrimoniales		0	91.669
Pago por intereses a otros acreedores		0	(28.402)
Impuesto a la Renta		(14.768)	0
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento		**(24.241)**	**116.461**
Aumento de Efectivo		(18.155)	2.876
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año		21.997	19.121
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año		**3.842**	**21.997**

Sr. Juan Coello G.
Gerente General

C. P. A. María Illescas P.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Coello González Cía. Ltda.- La Compañía fue constituida en Cuenca el 4 de mayo del 2000. Su actividad principal es la comercialización de textiles, carteras, zapatos, bisutería, así como, podrá dedicarse a actividades de importación, exportación, distribución y comercialización de los mismos y productos afines.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF's para las PYMES.- De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el año 2011 representó para la Compañía el año de transición a las NIIF's para PYMES, el mismo que no fue adoptado por parte de la Compañía.

La administración de la empresa ha decido no aplicar las NIIF's por lo siguiente:

1.- En las cuentas por cobrar no existe antigüedad lo cual no requiere de provisión ante una posible pérdida por cuentas incobrables.

2.- El costo de Inventario se registra al último costo de compra.

3.- De acuerdo a la NIIF's para PYMES no se requiere la revalorización de los activos fijos.

Marco legal aplicable.- Las actividades y operaciones de la Compañía se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Moneda de presentación.- Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Gobierno.- La Junta General de Socios es el máximo organismo de la Compañía y tiene poderes para resolver todos los asuntos relativos a los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue convenientes su defensa; mientras que la administración es responsabilidad del Gerente General, quien ejerce la representación judicial y extrajudicial de la empresa.

Efectivo y sus equivalentes.- Incluye el efectivo disponible en caja, bancos e inversiones temporales (hasta 90 días).

Existencias.- Están valoradas al último costo de adquisición y sin exceder el valor de mercado.

Al inicio del período el saldo del inventario final del ejercicio anterior, se acredita

contra una partida del estado de resultados (inventario inicial); y, al finalizar el período como resultado del inventario físico se debita contra una partida del estado de resultados (inventario final).

Costo de ventas.- Para su determinación aplica sistema periódico, esto es, registrando el monto de las ventas cuando se producen, pero sin actualizar las existencias. Al final del ejercicio económico para determinar el costo de las mercancías vendidas se realiza un inventario físico.

Propiedad y Equipos.- Están registrados al costo y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Mobiliario	10,00%
Decoración Almacén	20,00%
Vehículos	20,00%
Equipos de procesamiento de datos	33,33%

El mantenimiento de los activos es registrado con cargo a resultados.

Ingresos por ventas.- Corresponden a ingresos obtenidos por la venta de productos, los ingresos son registrados en base al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% (año 2013) y 23% (año 2012) para sociedades.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que al menos el 5% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para futuros aumentos de capital.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los

siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70

B. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

		2013	2012
Caja		2.180	14.844
Bancos	(1)	1.662	7.153
Total		**3.842**	**21.997**

(1) A diciembre 31 de 2013 y 2012, los bancos están constituidos de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas Corrientes	**1.607**	**6.912**
Banco del Pichincha	1.558	0
Banco de Guayaquil	44	6.418
Banco Bolivariano	0	456
Banco de Machala	5	38
Cuentas de Ahorros	**55**	**241**
Unibanco	55	241
Total	**1.662**	**7.153**

C. INVERSIONES

A diciembre 31 de 2013, se mantiene un Certificado de Depósito en el Banco del Pichincha C. A., con vencimiento el 24 de febrero de 2014, a 91 días plazo, y una tasa del 3,00% por un valor de US$ 8.140.

A diciembre 31 del 2012, Certificado de Depósito en el Banco del Pichincha C.A., con vencimiento el 25 de febrero del 2013, a 91 días plazo, a una tasa del 3,00%, por un valor de US$ 7.901.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETAS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

		2013	2012
Clientes Nacionales		51.648	74.654
Préstamos Socios	(1)	35.063	33.675
Anticipos a Proveedores Extranjeros		30.899	5.898
Anticipo a Empleados		650	200
Préstamos a Empleados		8.505	4.160
		126.765	**118.587**
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables	(2)	(2.450)	(2.450)
Total		**124.315**	**116.137**

(1) Corresponde a saldos adeudados al finalizar los años 2013 y 2012, por los siguientes socios:

	2013	2012
Juan Coello	0	2.692
Rodrigo Coello	15.958	14.935
Ximena Coello	7.352	7.337
Oswaldo Coello	5.701	5.216
Jorge Coello	3.527	3.404
Mercedes Coello	2.520	91
Esperanza Coello	5	0
Total	**35.063**	**33.675**

(2) En los años 2013 y 2012, a criterio de la Administración no es necesario realizar una provisión para cuentas incobrables.

E. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

		2013	2012
Matriz		693.548	834.617
Chordeleg		301.753	283.262
Américas		151.026	161.088
Mall del Río		71.619	83.824
Accesorios		52.649	73.241
Subtotal	**(Nota O)**	**1.270.595**	**1.436.032**

Mercadería en Consignación	480	480
Mercaderías en Tránsito	16.220	353
Total	**1.287.295**	**1.436.865**

F. PROPIEDAD Y EQUIPO

Durante los años 2013 y 2012 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01-Ene-13	Adiciones	Retiros	Saldos a 31-Dic-13
Inmuebles	141.777	0	0	141.777
Mobiliario	31.166	980	0	32.146
Equipos de Computación	17.530	2.181	0	19.711
Vehículos	37.899	0	(37.899)	0
Subtotal	**228.372**	**3.161**	**(37.899)**	**193.634**
Menos: Dep. Acumulada **(Nota P)**	(71.788)	(1.795)	34.447	(39.136)
Total	**156.584**	**1.366**	**(3.452)**	**154.498**

	Saldos a 01-Ene-12	Adiciones	Ajustes	Saldos a 31-Dic-12
Inmuebles	141.777	0	0	141.777
Mobiliario	31.095	71	0	31.166
Equipos de Computación	17.515	15	0	17.530
Vehículos	37.899	0	0	37.899
Subtotal	**228.286**	**86**	**0**	**228.372**
Menos: Dep. Acumulada **(Nota P)**	(68.438)	(3.350)	0	(71.788)
Total	**159.848**	**(3.264)**	**0**	**156.584**

G. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Constituye crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores, originado por retenciones en la fuente y anticipos.

H. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	2013	2012
Decoración Almacenes	135.285	129.363
Intangibles	2.926	2.926
Subtotal	138.211	132.289
Menos:		
Amortización 2013 Decoraciones **(Nota P)**	(1.006)	0
Amortización Acumulada Decoraciones	(123.375)	(123.375)
Total	**13.830**	**8.914**

I. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están constituidas como sigue:

	2013	2012
Almacenes Merylan	59.428	35.110
Importadora Casa Andrés IBT S. A.	56.665	133.497
Casa Monett Cía. Ltda.	43.642	0
Barrera Aguirre Esteban Alejandro	32.729	17.687
Bontex S. A.	24.168	18.829
STX Textiles Cía. Ltda.	21.921	11.360
Tenorio Peláez Johony	14.945	37.378
EXSES S. A.	14.181	0
Texfashion S. A.	7.740	19.359
Herrera María Dolores	4.787	0
Goldfashion S. A.	2.293	14.963
Importadora Dayana	0	25.825
Amoroso Vivanco Iván Patricio	0	22.477
Tessutidilana S. A.	0	21.289
Importadora Fouad Saman S. A.	0	18.194
Cobos Rojas Diego Fernando	0	7.583
Francelana S. A.	0	5.483
Varios	35.207	23.940
Total	**317.706**	**412.974**

J. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a las siguientes operaciones

crediticias:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Monto Original	Saldo al, 31- Dic -2013 Corto Plazo	Largo Plazo
Bco. Austro	14-nov-12	14-may-14	11,23%	50.000	32.515	42.812
Bco. Austro	23-oct-13	23-abr-15	11,23%	100.000	17.905	0
Diners Club	20-dic-12	19-dic-14	11,23%	30.000	31.545	0
Bco. Pichincha	28-feb-11	02-feb-16	11,20%	150.000	14.740	0
Bco. Pichincha	24-jul-13	18-jul-14	11,20%	30.000	68.214	23.693
Bco. Pichincha				31.545	10.161	3.651
Bco. Guayaquil	15-abr-13	10-abr-15	11,23%	20.000	15.837	0
Subtotal (1)				**411.545**	**190.917**	**70.156**
Tarjetas de crédito **(2)**					196.548	0
Total					**387.465**	**70.156**

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Monto	Saldo al, 31-Dic-2012 Corto Plazo	Largo Plazo
Bco. Austro	14-ago-12	14-ago-13	11,23%	31.396	29.085	75.327
Bco. Austro	14-nov-12	14-may-14	11,23%	50.000	25.000	0
Bco. Austro	28-abr-12	28-ago-13	9,52%	100.000	67.755	0
Diners Club	04-nov-10	04-nov-13	11,23%	50.000	16.975	0
Diners Club	19-ene-13	19-dic-14	11,23%	30.000	14.740	32.697
Bco. Pichincha	28-feb-11	02-feb-16	11,20%	150.000	11.937	0
Bco. Pichincha	28-feb-12	28-ago-13		100.869	17.092	0
Bco. Machala	20-jul-12	18-sep-13	11,23%	20.000	15.837	14.163
Subtotal (1)				**532.265**	**198.421**	**122.187**
Tarjetas de crédito **(2)**					146.486	0
Total					**344.907**	**122.187**

(1) Las operaciones crediticias están respaldadas con hipoteca de inmueble de la Empresa y de la Sra. Esperanza de Coello, garantías personales firmadas por la Administración y Carta de Crédito Bancaria.

Constituyen operaciones originadas por compras a proveedores de la Compañía a través de tarjetas de crédito personales de relacionados, que devengan tasas de interés variables. Por estas operaciones de crédito se está cancelando el valor mínimo mensualmente.

K. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están conformadas como sigue:

		2013	2012
Relacionados	(1)	55.099	156.664
Acreedores	(2)	191.543	153.411
Varias		35.841	22.210
Total		**282.483**	**332.285**

(1) Incluye préstamos de los socios de acuerdo al siguiente detalle:

	2013	2012
Francisco Coello	6.777	6.834
Geovanny Coello	17.685	36.714
Diana Coello	11.514	7.526
María Eugenia Coello	3.089	2.729
Mercedes Coello	0	25.277
Martha Silva	15.000	61.584
Juan Carlos Coello	1.034	16.000
	55.099	**156.664**

(2) Incluye saldos adeudados a terceros de acuerdo con el siguiente detalle:

	2013	2012
Ricardo León	95.743	30.000
María Paredes I.	23.000	25.000
Napoleón González	20.000	20.000
Isabel González	16.800	16.800
Cecilia Illescas	16.000	16.000
Mariana Martínez	10.000	10.000
Arturo Paredes	10.000	0
Julia Guillén	0	20.000
Catalina León	0	15.611
Total	**191.543**	**153.411**

L. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presentan como sigue:

		2013	2012
Sueldos por Pagar		6.584	7.229
Beneficios Sociales	(1)	10.487	5.364
Aporte Personal		1.073	1.152
Préstamos IESS		1.488	962
Total		**19.632**	**14.707**

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2013 y 2012 fue como sigue:

	2013	2012
Saldo Inicial, enero 1	5.364	5.016
Más: Provisiones	40.389	39.685
Menos: Pagos	(35.266)	(39.337)
Saldo Final, diciembre 31	**10.487**	**5.364**

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 238.000 participaciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una, distribuidas así:

Socios	%	Valor
Arturo Coello Vázquez	45,00%	107.100
Oswaldo Coello González	5,00%	11.900
María Coello González	5,00%	11.900
Jorge Coello González.	5,00%	11.900
Cecilia Coello González	5,00%	11.900
Francisco Coello González	5,00%	11.900
Rodrigo Coello González	5,00%	11.900
Patricia Coello González	5,00%	11.900
Geovanny Coello González	5,00%	11.900
Juan Coello González	5,00%	11.900
Diana Coello González	5,00%	11.900
Ximena Coello González	5,00%	11.900
Total	**100,00%**	**238.000**

N. VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2013 y 2012, fueron como sigue:

	2013	2012
Ventas Brutas	1.545.631	1.382.092
Descuento en Ventas	(59.523)	(114.185)
Devoluciones en Ventas	(15.724)	(19.195)
Ventas Netas	**1.470.384**	**1.248.712**

O. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2013 y 2012 fueron causados como sigue:

	BRUTO	DESCUENTOS	DEVOLUCIONES	NETO
Inventario Inicial				1.436.032
Más: Compras	841.764	(26)	(15.638)	826.100
Transporte	2.574			2.574
Otros	89			89
Mercadería Disponible				2.264.795
Menos: Inventario Final **(Nota E)**				(1.270.595)
Costo de Ventas Año 2013				**994.200**

	BRUTO	DESCUENTOS	DEVOLUCIONES	NETO
Inventario Inicial				1.214.861
Más: Compras	1.071.682	(77)	(12.005)	1.059.600
Transporte	1.693			1.693
Mercadería Disponible				2.276.154
Menos: Inventario Final **(Nota E)**				(1.436.032)
Costo de Ventas Año 2012				**840.122**

P. GASTOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2013 y 2012, fueron causados como

sigue:

	Administración	Ventas	Total
Arriendos	0	64.474	64.474
Sueldos y Beneficios Sociales	52.131	116.047	168.178
Honorarios Profesionales	34.528		34.528
Capacitaciones	990		990
Comisiones a Tarjetas de Crédito	0	26.052	26.052
Publicidad y Propaganda	0	11.935	11.935
Servicios Básicos	0	14.412	14.412
Gastos de Viaje	0	10.777	10.777
Depreciaciones Amortizaciones **(Nota F y H)**	2.801		2.801
Contribuciones	4.014		4.014
Seguros	0	6.538	6.538
Copias, Revistas y Otros	187	789	976
Mantenimiento	0	15.164	15.164
Programas y Gastos de Computación	3.242		3.242
Otros Gastos	3.258	3.035	6.293
Total año 2013	**101.151**	**269.223**	**370.374**

	Administración	Ventas	Total
Arriendos	0	62.720	62.720
Sueldos y Beneficios Sociales	84.284	103.609	187.893
Comisiones a Tarjetas de Crédito	0	23.155	23.155
Publicidad y Propaganda	0	7.128	7.128
Servicios Básicos	0	14.554	14.554
Gastos de Viaje	0	7.956	7.956
Depreciaciones **(Nota F)**	3.350	0	3.350
Contribuciones	5.042	0	5.042
Seguros	0	4.718	4.718
Copias, Revistas y Otros	345	788	1.133
Mantenimiento	0	10.806	10.806
Programas y Gastos de Computación	2.206	0	2.206
Otros Gastos	4.316	6.950	11.266
Total año 2012	**99.543**	**242.384**	**341.927**

Q. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A más de las mencionadas en las Notas D y K, los siguientes valores corresponden

a las principales operaciones realizadas con relacionadas:

	2013	2012
Remuneraciones pagadas	52.773	25.982
Ventas	28.304	0

R. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. NO. 188 de mayo 7 de 2010), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores externos para que ellos emitan un informe de las obligaciones tributarias, previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta julio 31 del 2014.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que **COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**, está obligada.

S. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Durante su constitución en mayo 4 del 2000 hasta julio 07 de 2014, la Administración Tributaria no ha realizado determinación a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago, ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

T. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportados en notas D, K y N.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2013, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 07 de 2014 (fecha de conclusión de la auditoria) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2013, excepto por el no registro contable de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, que debió realizarse el 1 de enero del 2012.

Control Interno.- En la auditoria del año 2012, las recomendaciones emitidas por auditoría externa están en proceso de implementación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

Siglas empleadas:

Cta. Cte.	= Cuenta corriente
Deduc.	= Deducción
Ejer. Anter.	= Ejercicio Anterior
IESS	= Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	= Impuesto al Valor Agregado
NEC	= Norma ecuatoriana de Contabilidad
R.O.	= Registro Oficial
SRI	= Servicio de Rentas Internas
US$	= Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)
NIIF´s	= Normas internacionales de Información financiera
PYMES	= Pequeñas y medianas empresas