

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015.**

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015.

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8

Siglas empleadas:

Cta. Cte.	= Cuenta Corriente
Deduc.	= Deducción
Ejer. Anter.	= Ejercicio Anterior
IESS	= Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	= Impuesto al Valor Agregado
NIA	= Norma Internacionales de Auditoria
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

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

151

DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015.

4

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8

Siglas empleadas:

Cta. Cte.	= Cuenta Corriente
Deduc.	= Deducción
Ejer. Anter.	= Ejercicio Anterior
IESS	= Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	= Impuesto al Valor Agregado
NIA	= Norma Internacionales de Auditoria
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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del hecho indicado en el párrafo la "Limitación al alcance" de nuestra auditoría y por lo descrito en el párrafo "Fundamento de la opinión con salvedad" referido a las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio lo que significaría un aumento de los egresos y pasivos, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Limitación al Alcance

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la compañía no presenta un registro de existencias inmovilizada que permita determinar con precisión los ítems que deben ser valorados de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 2; la misma que dispone que las existencias deben registrarse al costo o al valor neto de realización, el menor entre los dos. Las existencias representan el 79% y 78% del Activo Total al cierre de los años 2016 y 2015, respectivamente. No hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada respecto del valor del ajuste correspondiente a esta partida y poder determinar su impacto en los estados financieros.

Fundamento de la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2016, la empresa cuenta con estudio actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda., emitido el 17 de abril de 2017, el cual establece que la empresa debe provisionar por concepto de Jubilación Patronal US\$ 106.494 y por Desahucio US\$ 32.834. Durante el año 2016, la administración de la compañía no registró tales provisiones sin embargo por efectos de provisión de Desahucio realizados en el año anterior esta cuenta requería ajustarse por el valor de US\$ 3.435 no así para la Jubilación Patronal cuya provisión es por su totalidad, situación que provoca una subvaloración en US\$ 109.929 de pasivos, gastos y sobrevaloración del patrimonio.

Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota A, los estados financieros mencionados en el primer párrafo no han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por las Normas Internacionales de

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del hecho indicado en el párrafo la "Limitación al alcance" de nuestra auditoría y por lo descrito en el párrafo "Fundamento de la opinión con salvedad" referido a las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio lo que significaría un aumento de los egresos y pasivos, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Limitación al Alcance

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la compañía no presenta un registro de existencias inmovilizada que permita determinar con precisión los ítems que deben ser valorados de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 2; la misma que dispone que las existencias deben registrarse al costo o al valor neto de realización, el menor entre los dos. Las existencias representan el 79% y 78% del Activo Total al cierre de los años 2016 y 2015, respectivamente. No hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada respecto del valor del ajuste correspondiente a esta partida y poder determinar su impacto en los estados financieros.

Fundamento de la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2016, la empresa cuenta con estudio actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda., emitido el 17 de abril de 2017, el cual establece que la empresa debe provisionar por concepto de Jubilación Patronal US\$ 106.494 y por Desahucio US\$ 32.834. Durante el año 2016, la administración de la compañía no registró tales provisiones sin embargo por efectos de provisión de Desahucio realizados en el año anterior esta cuenta requería ajustarse por el valor de US\$ 3.435 no así para la Jubilación Patronal cuya provisión es por su totalidad, situación que provoca una subvaloración en US\$ 109.929 de pasivos, gastos y sobrevaloración del patrimonio.

Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota A, los estados financieros mencionados en el primer párrafo no han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por las Normas Internacionales de

Información Financiera (NIIF's) para PYMES.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para PYMES y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o cesar operaciones o no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones

que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluida posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Aspectos Relevantes

Dentro de los asuntos claves de la auditoría están aquellos que según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría a los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros individuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

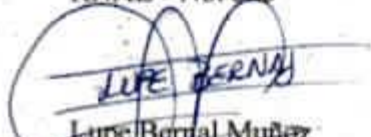
Negocio en marcha: Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la Nota W en los estados financieros **COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**, incurrió en una pérdida neta de US\$ 20.418 durante el año 2016 y las pérdidas acumuladas totalizan US\$ 108.164. Este factor, junto con la disposición legal descrita en la Nota W, despierta una duda importante de que la Compañía pueda continuar como negocio en marcha.

Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Nuestros informes de: recomendaciones sobre la estructura del control interno, y; de cumplimiento de obligaciones tributarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se emiten por separado.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525


Lupe Bernal Muñoz
Gerente General


Daysi Cabrera
Responsable de Auditoría

Cuenca, abril 27 de 2017

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

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
EN US\$ DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	B	8.360	10.105
Inversiones Temporales	C	0	8.637
Cuentas y Documentos por cobrar, neto	D	93.130	117.086
Existencias	E	1.180.100	1.105.828
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.281.590	1.241.656
NO CORRIENTE			
Propiedad y Equipo, Neto	F	148.648	149.434
Impuestos Anticipados	G	12.765	13.117
Otros Anticipos	H	22.635	8.256
Otros Activos	I	6.819	8.226
Varios Impuestos	J	12.745	2.978
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		203.612	182.011
TOTAL ACTIVO		1.485.202	1.423.667
<u>PASIVO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	K	501.090	389.882
Obligaciones Bancarias	L	311.275	246.137
Sobregiro Bancario		6.273	4.998
Cuentas por Pagar	M	196.100	206.267
Obligaciones Patronales	N	16.966	15.366
Impuestos por Pagar		1.554	1.271
Provisión Desahucio	O	29.399	29.637
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.062.657	893.558
PASIVO LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias	L	33.062	45.866
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	P	238.000	238.000
Aportes Futuras Capitalizaciones		12.388	12.388
Aportes a Disposición de los Socios		236.145	295.396
Reservas		11.114	11.114
Resultados Acumulados		(87.746)	(77.287)
Resultados del Ejercicio		(20.418)	4.632
TOTAL PATRIMONIO		389.483	484.243
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.485.202	1.423.667



Sr. Juan Coello G.
Gerente General



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

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
EN US\$ DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS			
Ventas Netas	Q	1.167.823	1.336.848
Ingresos no Operacionales		603	1.212
Total		1.168.426	1.338.060
Costo de Ventas	R	755.586	846.564
Gastos Operacionales	S	380.083	410.759
Gastos Financieros		51.823	71.764
Gastos no Operacionales		1.352	4.341
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.188.844	1.333.428
Resultado Contable		(20.418)	4.632
RESULTADO DEL EJERCICIO		(20.418)	4.632

Sr. Juan Coello G.
Gerente General

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

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
EN US\$ DÓLARES

	Capital Social	Aportes a Disposición de los Socios	Aporte Futuras Capital	Legal	Reservas Facultativa	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Período	Total Patrimonio
Saldo al 31 - Dic -2014	238.000	304.396	12.388	9.716	1.509	(79.629)	21.652	508.032
Transferencia								
Cubrir Gastos		(9.000)		(111)		2.342	(2.231)	0
Impuesto a la Renta Mínimo							(9.671)	(9.000)
Anticipo del Impuesto a la Renta							(6.503)	(9.671)
Utilidades Trabajadores							(3.248)	(6.503)
Utilidad del Año 2015							4.633	(3.248)
Saldo al 31 - Dic -2015	238.000	295.396	12.388	9.605	1.509	(77.287)	4.632	484.243
Transferencia								
Cubrir gastos		(59.251)				(10.459)	(10.459)	0
Impuesto a la Renta Mínimo							(11.559)	(59.251)
Anticipo del Impuesto a la Renta							(2.837)	(11.559)
Utilidades Trabajadores							(695)	(2.837)
Pérdida del Año 2016							(20.418)	(695)
Saldo al 31 - Dic -2016	238.000	236.145	12.388	9.605	1.509	(87.746)	(20.418)	389.483



Sr. Juan Coello G.
Gerente General



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

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EN US\$ DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Resultado del Ejercicio		(20.418)	4.632
<i>Gastos que no originan desembolso de efectivo:</i>			
Depreciaciones	F y S	2.206	2.297
Amortización Otros Activos	I y S	1.407	1.148
Provisiones de Cuentas Incobrables	D y S	598	123
Ajustes		44	0
Provisión Desahucio	O y S	0	29.637
Subtotal		(16.163)	37.837
(Disminución) Incremento de Inversiones Temporales		8.637	4.687
(Disminución) en Cuentas por Cobrar y Anticipos		23.314	(20.150)
Incremento (Disminución) en Inventarios		(74.272)	41.535
Incremento en Impuestos y Retenciones		(23.811)	(9.217)
Incremento (Disminución) en Otros Anticipos		(14.379)	20
Incremento (Disminución) en Proveedores y Cuentas por Pagar		100.346	(7.324)
Incremento (Disminución) en Obligaciones Patronales		1.600	(7.254)
Incremento en Otras Cuentas por Pagar		45	147
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		5.317	40.281
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Aumento de Propiedad y Equipo	F	(1.420)	(511)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(1.420)	(511)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos Bancarios Adquiridos (Pagados), Neto		52.334	(67.180)
Otros Aportes Patrimoniales		(59.251)	(9.000)
Sobregiro bancario		1.275	4.998
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(5.642)	(71.182)
<i>(Aumento) Disminución en Efectivo y sus Equivalentes</i>		(1.745)	(31.412)
<i>Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año</i>		10.105	41.517
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año	B	8.360	10.105

Sr. Juan Coello G.
Gerente General

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

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

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.

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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Mobiliario	10,00%
Decoración Almacén	10,00%
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% 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:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

B. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	2016	2015
Caja	6.062	6.400
Bancos y otras instituciones financieras (1)	2.298	3.705
Total	8.360	10.105

(1) A diciembre 31 de 2016 y 2015, los bancos están constituidos de la siguiente manera:

Institución	No. Cuenta	2016	2015
Cuentas Corrientes		145	444
Banco del Austro (a)	3000136238	118	444
Banco de Guayaquil	0006463479	27	0
Cuentas de Ahorros		2.153	3.261
Banco de Machala	123-0045530	5	5
Banco del Austro	3000041016	1.520	1.319
Banco del Pichincha	2201453180	109	1.632
Unibanco	2627000011282	108	64
COAC Caja	79216016	10	10
COAC Caja (b)	79215018	401	231
Total		2.298	3.705

(a) Pertenece al socio Rodrigo Coello mismo que presta los cheques para la cancelación de obligaciones que mantiene la compañía.

(b) Garantía por el préstamo otorgado por la COAC Caja por el monto de US\$16.000

C. INVERSIONES

Al cierre del año 2016, no se mantienen inversiones en tanto que al 31 de 2015, se tuvo un Certificado de Depósito a Plazo Fijo con el Banco del Pichincha C.A., por un valor de US\$ 8.637.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETAS

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	2016	2015
Préstamos Socios (1)	51.291	68.253
Clientes Nacionales	32.845	25.537
Anticipos a Proveedores Extranjeros	520	9.325

Anticipo a Empleados	650	650
Préstamos a Empleados	8.046	15.960
	93.352	119.725
(-) Provisión para Cuentas Incobrables (2)	(222)	(2.639)
Total	93.130	117.086

(1) Corresponde a saldos adeudados al finalizar los años 2016 y 2015, por los siguientes socios:

	2016	2015
Juan Carlos Coello	19.195	12.737
Rodrigo Coello	8.881	12.775
Oswaldo Coello	8.688	7.877
Ximena Coello	7.502	7.352
Mercedes Coello	6.811	6.811
Jorge Coello	136	13
Cecilia Coello	78	0
Esperanza Coello	0	19.200
Diana Coello	0	1.488
Total	51.291	68.253

(2) Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial, enero 1	2.639	2.450
(-) Castigos	(2.639)	0
(+) Provisión ajuste de cuentas	44	66
(+) Provisión (Nota S)	178	123
Saldo final, diciembre 31	222	2.639

Las provisiones de ajuste de cuentas durante el 2016 y 2015, corresponden al reverso de dicho ajuste por efectos de recuperación de cartera en tanto que el año anterior el ajuste por provisiones fue realizado entre clientes y empleados de la institución con el fin de depurarse valores que no habían sido recuperados en ese período.

E. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	2016	2015
Matriz	568.834	518.032
Chordeleg	247.395	227.251
Américas	152.943	152.192
Mall del Río	119.554	130.189
Accesorios	89.660	84.118
Subtotal (Nota R)	1.178.386	1.111.782

Mercadería en Consignación	710	710
Mercaderías en Tránsito	1.004	(6.664)
Total	1.180.100	1.105.828

F. PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de los bienes e instalaciones durante los años 2016 y 2015, es como sigue:

	Saldos a 01-Ene-16	Adiciones	Saldos a 31-Dic-16
Inmuebles	141.777	0	141.777
Mobiliario	32.281	919	33.200
Equipos de Computación	20.655	501	21.156
Subtotal	194.713	1.420	196.133
(-) Dep. Acum. (Nota S)	(45.279)	(2.206)	(47.485)
Total	149.434	(786)	148.648

	Saldos a 01-Ene-15	Adiciones	Saldos a 31-Dic-15
Inmuebles	141.777	0	141.777
Mobiliario	32.186	95	32.281
Equipos de Computación	20.239	416	20.655
Subtotal	194.202	511	194.713
(-) Dep. Acum. (Nota S)	(42.982)	(2.297)	(45.279)
Total	151.220	(1.786)	149.434

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

G. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Constituye crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores, originado por los anticipos.

H. OTROS ANTIPOOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	2016	2015
Anticipos varios	8.255	8.256
Intereses pagados (1)	14.380	0
Total	22.635	8.256

(1) Estos intereses se originan por la refinanciamiento de la deuda en el mes de noviembre del 2016, que mantiene el socio y Gerente de la Compañía por la tarjeta Visa Platinum Bankard con el Banco Bolivariano cuyo total de la deuda es por US\$ 64.818,81 pagaderos a 36 meses plazo a una tasa de interés del 16,06% anual.

I. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Decoración Almacenes	135.285	135.285
Menos:		
Amortización del Período (Nota P)	(1.407)	(1.148)
Amortización Acum. Decoraciones	(127.059)	(125.911)
Total	<u>6.819</u>	<u>8.226</u>

J. VARIOS IMPUESTOS

Corresponde al crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado y por las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta.

K. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 están constituidos de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales:		
Bontex S. A.	78.144	11.298
Vintimilla Abril Hernán Danilo	42.095	0
Almacenes Merylan	41.728	63.636
Chaanine Barreiro Dunia Betty	38.712	17.247
Importadora Casa Andrés IBT S. A.	38.364	38.587
Baesa Import. Cía. Ltda.	34.845	48.138
Tenorio Peláez Johony	33.982	21.720
Barrera Pablo Andrés	28.923	22.753
Agimex S. A.	25.887	6.456
Tessutidilana S. A.	22.811	32.003
Mil Colores Cía. Ltda.	22.618	6.975
Imperium S. A.	19.201	14.289
María Teresa Gancino Hallo Cía. Ltda.	19.020	22.916
Comercial Kurpesa C. A.	12.724	33.426
Terán Quinchuqui Edison Isaac	5.570	0
Casa Monett Cía. Ltda.	4.640	2.420
Reinatex S.A.	4.366	0
Procorporation S.A.	3.968	0
Francelana S.A.	3.614	66
Comercial Dansaab S.A.	3.523	0

Otros (menores a US\$ 2.741)	10.631	47.952
Subtotal	495.366	389.882
Proveedores del exterior:		
Kids Dream	3.210	0
Otros (menores a US\$ 618)	2.514	0
Subtotal	5.724	0
Total	501.090	389.882

L. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a las siguientes operaciones crediticias:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Monto	Saldo al, 31-Dic-2016	
					Corto Plazo	Largo Plazo
Bco. Austro	12-ago-14	30-ago-18	11,83%	97.285	26.488	19.377
Bco. Pichincha	03-oct-16	27-mar-18	9,76%	40.000	28.760	7.078
Bco. Pichincha	10-jun-16	03-sep-17	9,76%	39.000	24.051	0
COAC Caja	14-sep-16	14-sep-18	15,95%	16.000	7.661	6.607
Subtotal (1)				192.285	86.960	33.062
Tarjetas de crédito (2)					224.315	0
Total					311.275	33.062

Al 31 de diciembre de 2015, operaciones crediticias se presentan de la siguiente manera:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Monto	Saldo al, 31-Dic-2015	
					Corto Plazo	Largo Plazo
Bco. Austro	12-ago-14	30-ago-18	11,83%	97.285	23.687	45.866
Bco. Pichincha	28-feb-11	02-feb-16	11,20%	150.000	6.462	0
COAC Caja	23-oct-15	01-nov-16	15,10%	20.000	18.443	
Subtotal (1)				267.285	48.592	45.866
Tarjetas de crédito (2)					197.545	0
Total					246.137	45.866

(1) Las operaciones crediticias están respaldadas con hipoteca de inmueble de la Empresa ubicado en Simón Bolívar 6-33 y Hermano Miguel por el monto de US\$ 386.002 (Banco del Pichincha), garantía dada de forma unánime por todos los herederos a través de su apoderado con la posesión efectiva de bienes pro indiviso (Banco del Austro), el resto fueron dados garantías personales firmadas por la Administración y Carta de Crédito Bancaria.

(2) 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 mensualmente.

Otros (menores a US\$ 2.741)	10.631	47.952
Subtotal	495.366	389.882
Proveedores del exterior:		
Kids Dream	3.210	0
Otros (menores a US\$ 618)	2.514	0
Subtotal	5.724	0
Total	501.090	389.882

L. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a las siguientes operaciones crediticias:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Monto	Saldo al, 31-Dic-2016	
					Corto Plazo	Largo Plazo
Bco. Austro	12-ago-14	30-ago-18	11,83%	97.285	26.488	19.377
Bco. Pichincha	03-oct-16	27-mar-18	9,76%	40.000	28.760	7.078
Bco. Pichincha	10-jun-16	03-sep-17	9,76%	39.000	24.051	0
COAC Caja	14-sep-16	14-sep-18	15,95%	16.000	7.661	6.607
Subtotal (1)				192.285	86.960	33.062
Tarjetas de crédito (2)					224.315	0
Total					311.275	33.062

Al 31 de diciembre de 2015, operaciones crediticias se presentan de la siguiente manera:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Monto	Saldo al, 31-Dic-2015	
					Corto Plazo	Largo Plazo
Bco. Austro	12-ago-14	30-ago-18	11,83%	97.285	23.687	45.866
Bco. Pichincha	28-feb-11	02-feb-16	11,20%	150.000	6.462	0
COAC Caja	23-oct-15	01-nov-16	15,10%	20.000	18.443	
Subtotal (1)				267.285	48.592	45.866
Tarjetas de crédito (2)					197.545	0
Total					246.137	45.866

(1) Las operaciones crediticias están respaldadas con hipoteca de inmueble de la Empresa ubicado en Simón Bolívar 6-33 y Hermano Miguel por el monto de US\$ 386.002 (Banco del Pichincha), garantía dada de forma unánime por todos los herederos a través de su apoderado con la posesión efectiva de bienes pro indiviso (Banco del Austro), el resto fueron dados garantías personales firmadas por la Administración y Carta de Crédito Bancaria.

(2) 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 mensualmente.

M. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 están conformadas como sigue:

		2016	2015
Relacionados	(1)	31.877	33.926
Acreedores	(2)	127.055	143.266
Varias		37.168	29.075
Total		196.100	206.267

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

	2016	2015
Geovanny Coello	15.137	15.551
Francisco Coello	6.767	6.767
Diana Coello	6.187	6.679
Maria Eugenia Coello	3.786	4.929
Total	31.877	33.926

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

	2016	2015
María Paredes I.	28.000	33.000
Gustavo Chérrez	20.000	39.000
Catalina León	20.000	0
Isabel González	16.800	16.800
Hernán Vélez	15.000	18.723
Ricardo León	12.743	22.743
Napoleón González	11.000	13.000
Mercedes Coello	3.500	0
Diana Coello	12	0
Total	127.055	143.266

N. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	2016	2015
Sueldos por Pagar	8.595	6.580
Beneficios Sociales (1)	5.194	5.638
Aporte Personal	1.349	1.291
Préstamos IESS	1.828	1.857
Total	16.966	15.366

(I) El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2016 y 2015 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial, Enero 1	5.638	6.606
Más: Provisiones	48.210	47.014
Menos: Pagos	(48.654)	(47.982)
Saldo Final, Diciembre 31	<u>5.194</u>	<u>5.638</u>

O. PROVISIÓN DESAHUCIO

En el año 2016, no fue registrado el valor correspondiente a la provisión desahucio de empleados que laboran dentro de la compañía mientras que durante el 2015, dicha provisión fue efectuada según estudio actuarial.

P. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 238.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas así:

<u>Socios</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>
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	<u>100,00%</u>	<u>238.000</u>

Q. VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas Brutas	1.235.786	1.393.825
Descuento en Ventas	(54.660)	(43.093)
Devoluciones en Ventas	(13.303)	(13.884)
Ventas Netas	<u>1.167.823</u>	<u>1.336.848</u>

R. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2016 y 2015 fueron causados como sigue:

	BRUTO	DESCUENTOS	DEVOLUCIONES	NETO
Inventario Inicial				1.111.782
Más: Compras	832.009	(871)	(11.649)	819.489
Transporte	2.701			2.701
Otros	0			0
Mercadería Disponible				1.933.972
Menos: Inventario Final (Nota E)				(1.178.386)
Costo de Ventas Año 2016				755.586

	BRUTO	DESCUENTOS	DEVOLUCIONES	NETO
Inventario Inicial				1.149.239
Más: Compras	818.161	(399)	(11.280)	806.482
Transporte	2.311			2.311
Otros	314			314
Mercadería Disponible				1.958.346
Menos: Inventario Final (Nota E)				(1.111.782)
Costo de Ventas Año 2015				846.564

S. GASTOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2016 y 2015, fueron causados así:

	Administración	Ventas	Total
Arriendos	0	77.433	77.433
Sueldos y Beneficios Sociales	42.580	137.925	180.505
Honorarios Profesionales	34.506	0	34.506
Comisiones a Tarjetas de Crédito	0	24.182	24.182
Publicidad y Propaganda	0	2.066	2.066
Servicios Básicos	0	14.390	14.390
Gastos de Viaje	0	7.782	7.782
Gastos de Gestión	171	1.020	1.191
Depreciaciones (Nota F)	2.206	0	2.206
Baja Ctas Por Cobrar (Nota D)	598	0	598
Amortización Otros Activos (Nota H)	1.407	0	1.407
Contribuciones	4.551	0	4.551
Copias, Revistas y Otros	123	2.280	2.403

R. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2016 y 2015 fueron causados como sigue:

	BRUTO	DESCUENTOS	DEVOLUCIONES	NETO
Inventario Inicial				1.111.782
Más: Compras	832.009	(871)	(11.649)	819.489
Transporte	2.701			2.701
Otros	0			0
Mercadería Disponible				1.933.972
Menos: Inventario Final (Nota E)				(1.178.386)
Costo de Ventas Año 2016				755.586

	BRUTO	DESCUENTOS	DEVOLUCIONES	NETO
Inventario Inicial				1.149.239
Más: Compras	818.161	(399)	(11.280)	806.482
Transporte	2.311			2.311
Otros	314			314
Mercadería Disponible				1.958.346
Menos: Inventario Final (Nota E)				(1.111.782)
Costo de Ventas Año 2015				846.564

S. GASTOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2016 y 2015, fueron causados así:

	Administración	Ventas	Total
Arriendos	0	77.433	77.433
Sueldos y Beneficios Sociales	42.580	137.925	180.505
Honorarios Profesionales	34.506	0	34.506
Comisiones a Tarjetas de Crédito	0	24.182	24.182
Publicidad y Propaganda	0	2.066	2.066
Servicios Básicos	0	14.390	14.390
Gastos de Viaje	0	7.782	7.782
Gastos de Gestión	171	1.020	1.191
Depreciaciones (Nota F)	2.206	0	2.206
Baja Ctas Por Cobrar (Nota D)	598	0	598
Amortización Otros Activos (Nota H)	1.407	0	1.407
Contribuciones	4.551	0	4.551
Copias, Revistas y Otros	123	2.280	2.403

Mantenimiento	0	16.918	16.918
Alimentación	0	1.712	1.712
Útiles de Oficina	2.118	0	2.118
Programas y Gastos de Computación	2.463	0	2.463
Otros Gastos	2.229	1.423	3.652
Total año 2016	92.952	287.131	380.083

	Administración	Ventas	Total
Arriendos	0	78.718	78.718
Sueldos y Beneficios Sociales	47.847	132.568	180.415
Provisión Desahucio	0	29.637	29.637
Honorarios Profesionales	30.228	0	30.228
Comisiones a Tarjetas de Crédito	0	28.632	28.632
Publicidad y Propaganda	0	167	167
Servicios Básicos	0	15.519	15.519
Gastos de Viaje	0	6.914	6.914
Gastos de Gestión	266	2.066	2.332
Depreciaciones (Nota F)	2.297	0	2.297
Baja Ctas. Por Cobrar (Nota D)	123	0	123
Amortización Otros Activos (Nota H)	1.148	0	1.148
Contribuciones	4.962	0	4.962
Copias, Revistas y Otros	147	3.346	3.493
Mantenimiento	0	17.590	17.590
Alimentación	0	2.784	2.784
Útiles de Oficina	2.230	0	2.230
Programas y Gastos de Computación	3.008	0	3.008
Otros Gastos	177	385	562
Total año 2015	92.433	318.326	410.759

T. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A más de las mencionadas en las Notas D y M, los siguientes valores corresponden a las principales operaciones realizadas con relacionadas:

	2016	2015
Remuneraciones Pagadas	50.100	57.843
Ventas	1.749	30.811
Total	51.849	88.654

U. 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 2017.

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

V. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Durante su constitución en mayo 4 del 2000 hasta abril 26 de 2017, la Administración Tributaria no ha realizado determinación a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago, ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

W. NEGOCIO EN MARCHA

Durante el año 2016 **COELLO GONZALEZ CÍA. LTDA.**, generó pérdida de US\$ 20.418, el efecto neto de este resultado con los de ejercicios anteriores provocó que los resultados acumulados netos reflejen una pérdida de US\$ 108.164. De acuerdo a lo establecido en el artículo 361 de la Ley de Compañías cuando las pérdidas de una empresa alcancen el 50% o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital, la compañía necesariamente se sujetará en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía. Consecuentemente, desde el ámbito estrictamente legal **COELLO GONZALEZ CÍA. LTDA.**, estaría inmersa en el causal de liquidación. La Administración de la Compañía está realizando los esfuerzos necesarios para superar la situación descrita.

U. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICL.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, N y T.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2016, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 26 de 2017 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2016, 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 auditoría del año 2016, 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.

