

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2016 Y 2017

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	4
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados	8
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	12 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABBREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Cuello González Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
IVA	Impuesto al valor agregado
IRP	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
Nº	Número
RO	Registro oficial
SR3	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 30 de Mayo de 2018

A la Junta General de Socios de:
COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión Modificada con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la materia descrita en la sección de Fundamentos de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

No hemos podido verificar la adecuada valoración de la cuenta "11301 Inventarios" presentado por el valor de USD 1.004.631, no nos fue posible estimar el valor del deterioro de dicha cuenta.

El estudio actuarial realizado por La Compañía Logaritmo Cia. Ltda. determinó una provisión acumulada al 31 de Diciembre de 2017 por jubilación USD 97.466,11 y por desahucio USD 35.875,23; de lo cual La Compañía presenta únicamente una provisión de desahucio por el valor de USD 28.245. La situación descrita, muestra que no se registran los gastos adecuadamente, lo que ocasiona la subvaloración del pasivo y los gastos en USD 105.896 y el patrimonio sobrevalorado por el mismo valor.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha

Destacamos la Nota 8ª 14 de los estados financieros y los temas mencionados en la sección anterior "Fundamentos de la opinión modificada con salvedades" que indica que La Compañía en el período 2017 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD 148.754, las mismas que superan el 50% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece el artículo 361 de la Ley de Compañías. Existe una incertidumbre



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

importante que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la rentabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede prevverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o elusión del control interno.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a estos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Énfasis

La auditoría externa correspondiente al período 2016, ha sido efectuada por otra firma de auditoría (Auditores del Austro Cia. Ltda.), quien en su dictamen con fecha 27 de Abril de 2017, expresó una opinión con salvedades sobre los estados financieros, que expone textualmente:

"Al 31 de diciembre de 2015 la empresa cuenta con estudio actuarial realizado por Logaritmo Cia. Ltda., emitido el 01 de abril de 2016, el cual establece que la empresa debe provisionar por concepto de jubilación patronal US\$ 98.344 y por desahucio US\$ 29.637. La administración de la compañía decidió registrar al 31 de diciembre de 2015 el valor correspondiente al desahucio, esta situación provoca que el pasivo y los gastos se encuentren sobervaluados en US\$ 98.344 y el patrimonio sobrevaluado en ese mismo valor."





NEXOAUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

La Compañía en el período 2016, presentó sus estados financieros auditados por el valor del activo en USD 1.845.202, el pasivo por USD 1.095.719 y el patrimonio por USD 389.483; sin embargo en el presente período para nuestra revisión, La Compañía presenta dichos grupos contables reclasificados, presentando el activo por el valor de USD 1.845.456, el pasivo por el valor de USD 1.110.306 y el patrimonio por el valor de USD 375.149.

En el presente período La Compañía procede con la revalorización de los bienes inmuebles, registrando un incremento por el valor de USD 312.343; según lo establece la NIIF PYMES, en su sección 17.15.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. "Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen". Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

Nexauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC - RNAE N° 942

Ing. Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2017	2016
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y sus equivalentes	2 6.917	8.360
Cuentas y documentos por cobrar (neto)	3 128.800	92.733
Inventarios	4 1.804.633	1.180.101
Servicios y otros pagos anticipados	9.320	13.285
Activos por impuestos corrientes	5 13.734	25.519
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo (neto)	6 165.210	135.466
TOTAL ACTIVO	1.619.813	1.463.456
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	7 493.195	533.230
Obligaciones con instituciones financieras	8 231.324	350.610
Cuentas por pagar diversas relacionados	9 62.696	64.055
Otras obligaciones corrientes	10 43.060	32.958
Otros pasivos financieros corrientes	11 100.257	100.062
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisión por beneficios a empleados	12 28.245	29.400
TOTAL DEL PASIVO	958.576	1.110.306
PATRIMONIO NETO		
Capital social	13 238.000	238.000
Aportes futuras capitalizaciones	248.534	248.534
Reservas	11.113	11.113
Resultados acumulados	14 (122.498)	(82.746)
Otros resultados integrales	15 312.343	-
Resultados del ejercicio	(26.255)	(34.732)
TOTAL PATRIMONIO	661.237	375.149



Sr. Juan Carlos González
Gerente General



CPA María Paredes
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2017	2016
Ventas (netas)	16	1,167,766	1,167,823
Costo de ventas		(751,744)	(755,566)
Utilidad bruta en ventas		416,022	412,257
Gastos de ventas	17	(292,223)	(287,111)
Gastos de administración	18	(106,326)	(92,953)
Gastos financieros		(64,512)	(51,823)
Gastos no operacionales		(732)	(1,352)
Otros ingresos no operativos		31,508	683
Utilidad antes de impuestos		(16,263)	(20,410)
22% impuesto a la renta	19	(9,924)	(14,334)
Resultado del ejercicio		(26,187)	(34,742)
Otros resultados integrales (ORI)	15	312,343	-
Resultado total integral		286,156	(34,742)



St. Juan Coello González
Gerente General



CPA. María Paredes
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COELLO CONZALECIA LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

	Capital	Aporte Pat. Capital	Reserva legal	Reserva Facultativa	Pérdidas acumuladas	Superavit PPE	Resultado del ejercicio	Total
Saldo 01 Enero de 2016	210.000	207.784	9.605	1.500	(77.207)		4.612	404.243
Transferencia					(10.459)		10.459	-
Capital ganado		(59.251)						(59.251)
Impuesto a la renta							(14.396)	(14.396)
Incluidos Trabajadores							(695)	(695)
Pérdida del Año 2016							(38.752)	(38.752)
Saldo inicial 31 Diciembre 2016	210.000	248.531	9.605	1.500	(87.746)	-	(34.752)	378.149
Transferencia					(34.752)		34.752	-
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, plantas y equipo						312.043		312.043
Resultados integrales del ejercicio							(26.151)	(26.151)
Saldo final 31 Diciembre 2017	210.000	248.531	9.605	1.500	(122.498)	312.043	(26.253)	601.237


Sr. Juan Coello Coquilica
Gerente General


CPA. María Paredes
Contadora

Las cifras adjuntas son parte integral de los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2017	2016
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	557	(1.745)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	84.511	6.591
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>	<i>1.230.810</i>	<i>1.192.382</i>
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	<i>1.173.378</i>	<i>1.191.779</i>
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	<i>47.439</i>	<i>603</i>
<i>Clases de pagos por actividades de operación</i>	<i>(1.057.624)</i>	<i>(1.119.571)</i>
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	<i>(881.585)</i>	<i>(991.230)</i>
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	<i>(195.252)</i>	<i>(128.341)</i>
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	<i>(806)</i>	<i>-</i>
<i>Intereses pagados</i>	<i>(64.512)</i>	<i>(51.823)</i>
<i>Intereses recibidos</i>	<i>196</i>	<i>-</i>
<i>Impuestos a las ganancias pagados</i>	<i>(14.359)</i>	<i>(14.397)</i>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.000)	(1.420)
<i>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</i>	<i>(1.000)</i>	<i>(1.420)</i>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(82.873)	(6.916)
<i>Financiación por préstamos a largo plazo</i>	<i>15.000</i>	<i>52.334</i>
<i>Pagos de préstamos</i>	<i>(97.873)</i>	<i>-</i>
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	<i>-</i>	<i>(9.250)</i>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	557	(1.743)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	8.360	10.103
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	8.917	8.360

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.

	2017	2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(16,263)	(20,418)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(6,313)	(10,123)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1,679	4,212
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(9,992)	(14,334)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	197,087	37,131
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(25,908)	19,621
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	11,965	-
(Incremento) disminución en inventarios	175,470	(74,272)
(Incremento) disminución en otros activos	12,417	(9,415)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(92,403)	112,483
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	16,703	(2,764)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	6,763	1,362
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(9,894)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	84,531	6,591


 Sr. Jaime Coello González
 Gerente General


 CPA, María Paredes
 Contadora

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.- INFORMACIÓN GENERAL**

COELLO GONZÁLEZ CIA. LTDA. Fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Cuenca mediante escritura el 04 de Mayo de 2000, aprobada con Resolución N° 00-C-ONE-247 de la Superintendencia de Compañías de Cuenca 21 de Mayo de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 166 el 25 de Mayo de 2000.

Reforma sus estatutos para ampliar el objeto social de La Compañía y aumentar el capital, según escritura pública el 27 de Diciembre de 2002, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 02-C-ONE-1223, e inscrita al Registro Mercantil el 30 de Diciembre de 2002.

Su objeto social es la importación, exportación, distribución y comercialización de textiles, prendas de vestir confeccionadas, bisutería, perfumes, cosméticos, calzado, y demás accesorios de vestir y bienes afines, además La Compañía se dedicará a la importación, distribución y comercialización de electrodomésticos, se dedicará además a la fabricación y remanufactura de neumáticos (llantas) para uso automotriz, agrícola, caminero, industrial; la importación y exportación de neumáticos (llantas), insumos, lubricantes, repuestos y accesorios para automotores; la importación de vehículos automotores, podrá además ser representante de empresas del exterior en la distribución, comercialización y suministro de bienes y servicios, incluyendo la celebración de contratos de licencia u otros similares respecto de derechos de propiedad intelectual, para cumplir con el objeto social podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por leyes ecuatorianas, invertir en otras compañías o asociarse con las leyes ya existentes. Intermediarios del comercio de textiles, prendas de vestir, pelotería, calzado y artículos de cuero.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Simón Bolívar 6-33 y Hermano Miguel.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros. Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de activos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes u no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado u usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómico de bienestar. El Instituto Nacional de Estadística y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Años	Inflación
2015	1.38%
2016	1.13%
2017	(0.20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de estas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indirectamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indirectamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstas relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstas relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos, administradores, o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fiduciarios en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo o otro activo financiero de otra entidad, o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, préstamos por cobrar a trabajadores y cuentas por cobrar a relacionadas. Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantiene activos financieros, cuyas características se explican seguidamente:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las tenencias se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre las mismas y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificio	entre 21 y 30	4.76- 3.33
Instalaciones	10	10
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Decoración de interiores	10	10
Equipos de computación	3	33.33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por disminuciones de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduce el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo, mediante descuento mensual en el rol de pagos y no devengan intereses.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro, no generan costo financiero y no cuentan con garantías y fechas de vencimiento.

Deterioro de cuentas por cobrar: Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente. En el presente periodo la administración concluye que no es necesaria estimación adicional por deterioro de cartera.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

Los inventarios están valorados al costo histórico. La administración actualmente se encuentra evaluando los posibles deterioros del valor.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado o impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscal del 22% según disposiciones legales.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, por concepto de préstamos, subregiros y pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimientos de corto (menor a 12 meses) y largo (con vencimiento mayor de 12 meses) plazo. Llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas obligaciones no generan costo financiero.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 10 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

En el presente período 2017, La Compañía no registra las provisiones recomendadas por el estudio actuarial, realizado por la compañía, Lagarismo Consultoría Matemático Actuarial Buñas Loza Cía. Ltda.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Se registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía debería establecer y cancelar el 15% de participación a trabajadores, sin embargo en el presente período registra pérdidas, motivo por el cual no aplica. Y el impuesto a la renta lo determina considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Presenta la siguiente estimación:

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgo de mercado nacional**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio.
- **Riesgo de tasa de interés**- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central.

1. Tasa de interés al 31 de marzo del 2023 (en millones de dólares)			
Tasa Referencial		Tasa Marginal	
Tasa Activa (Efectiva Referencial para el segmento)	% anual	Tasa Activa (Efectiva Marginal para el segmento)	% anual
Productos Comerciales	7.75	Productos Comerciales	8.25
Productos Bancarios	8.50	Productos Bancarios	10.25
Productos Fijos	10.00	Productos Fijos	11.50
Operación Préstamos	7.50	Operación Préstamos	11.50
Operación Préstamos Comerciales	7.50	Operación Préstamos Comerciales	8.50
Operación Préstamos Bancarios	8.50	Operación Préstamos Bancarios	10.25
Operación Préstamos Fijos	10.00	Operación Préstamos Fijos	11.50
Operación Depósitos	10.75	Operación Depósitos	11.50
Operación Depósitos Fijos	10.00	Operación Depósitos Fijos	11.50
Operación	8.50	Operación	8.75
Operación	10.00	Operación	11.50
Operación de Interés Fijo	8.50	Operación de Interés Fijo	8.75
Operación de Interés Variable	11.50	Operación de Interés Variable	11.50
Operación de Interés Variable Fijo	10.00	Operación de Interés Variable Fijo	11.50
Operación de Interés Variable Variable	11.50	Operación de Interés Variable Variable	11.50
Operación Fija	8.50	Operación Fija	8.75

- **Riesgo de liquidez**- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la calidad de sus productos y a las alianzas comerciales estratégicas, para así lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito**- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su activo y equivalente, con las unidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Entidad financiera	2017	2016
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA /AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA- /AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-
Banco de Machala S.A.	AA+/AA+	AA+/AA+

2.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Caja	3.313	6.062
Unifanco	-	100
Banco de Machala S.A.	5	5
Banco Pichincha C.A.	731	100
Banco Austro S.A.	1.890	1.630
Banco de Guayaquil S.A.	300	20
Cooperativa Alfonso Jaramillo	332	411
Total	8.917	8.360

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, incluye saldos de los siguientes clientes más significativos:

	2017	2016
Clientes	26.157	28.043
Cheques protestados	50	690
Tarjetas de crédito	4.189	4.632
Préstamos a trabajadores	7.650	8.290
Préstamos a relacionados (1)	60.160	51.292
Estimación deterioro de cartera (2)	(223)	(223)
Total	110.000	92.733

COELLO GONZÁLEZ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) Los saldos con partes relacionadas, se presentan de la siguiente manera:

	2017
Esperanza de Coello	26.328
Oswaldo Coello	9.596
Rodrigo Coello	10.553
Juan Carlos Coello	23.471
Ximena Coello	1.547
Varios socios	674
Total	80.169

(2) Durante el período 2017, la administración, realiza el análisis de deterioro, concluyendo que no necesita estimaciones adicionales.

4- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Inventarios de productos terminados	985.508	1.170.386
Inventario en tránsito	19.122	1.715
Total	1.004.631	1.180.101

5- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presenta de la siguiente manera:

	2017	2016
Crédito tributario IR	13.739	13.374
Crédito tributario IVA	2	12.137
Total	13.734	25.510

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, quedan los siguientes movimientos:

	Saldo Inicial al 31			Saldo Final al
	Dic 2016	Adiciones	Ajustes	31 Dic 2017
Edificios (1)	141.777		312.343	454.120
Instalaciones (decoraciones)	135.285			135.285
Muebles y enseres	24.704			24.704
Equipo de Oficina	8.497	80	(399)	8.178
Equipo de computación	21.155	1.000		22.155
Subtotal	331.418	1.080	311.944	644.442
Depreciación acumulada	(175.951)	(3.280)		(179.232)
Total	155.466	(2.200)	311.944	465.210

(1) La Compañía, en el presente periodo realiza la revaluación del edificio, dicho estudio lo realiza AT&S Consultores, con registro SBS-PA-2002-090. Perito asignado, Arquitecto Juan Carlos Gutiérrez, con registro prof. SBS-2014-1715.

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos por pagar a proveedores:

	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	492.544	327.497
Proveedores del exterior	651	5.723
Total	493.195	533.220

COELLO GONZÁLEZ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

[1] Los saldos por su período de vencimiento, quedaron de la siguiente manera

	2017
Emp. Kury / Bontex S. A. / New Bonds	99.917
Tenorio Pelaez Johnny	50.976
Almacenes Merylan	50.891
Viciniella Abrii Hernan Danillo	50.557
Importadora Casa Andres Int S. A.	24.135
Barreza Pablo Andres	14.039
El Barata S. A.	8.606
Casa Aidita	8.187
Importadora Pamerval Cia. Ltda.	6.287
Mesa Clarito Jacqueline	6.025
Basoli Hand Tailored	5.767
Contrailing S.A.	5.100
Comercial Dantash S.A.	4.623
Casa Lulu	4.606
Teran Quinchuqui Edison Isaac	3.673
Stefannie-Corp Sasha	3.383
Bannytex	2.850
Mil Colonos Cia Ltda	2.577
El Tuko S.A.	1.235
Camino Castro Edison Limber	1.073
Varios proveedores	<u>137.950</u>
Total	492.541

COELLO GONZÁLEZ C.A. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre están constituidas como sigue:

Entidad Financiera 2017	N° de operación	Inicio	Vencim.	2017 ,	2016	% Int.
Sobregiro bancario					6.273	
Banco Pichincha C.A.		1/10/2016	27/03/2018	7.070	59.829	9,76
Banco Pichincha C.A.		15/03/2017	06/09/2018	7.755		9,76
Banco del Austro S.A.	64000007150	10/08/2014	10/08/2018	21.395	45.866	11,23
Coop. Caja Alfonso Jarumbó				7.295	14.268	
Banco Pichincha C.A. (TC)	Consumos	2017	2018	20.461	22.194	8,96
Diexa Club del Ecuador S.A.	Consumos	2017	2018	34.521	15.272	
Banco Scotiabank S.A. (TC)	Consumos	2017	2018	78.214	85.485	
Banco del Austro S.A. (TC)	Consumos	2017	2018	88.397	29.206	
Banco del Pacifico S.A. (TC)	Consumos	2017	2018	38.016	41.552	
Produbanco S.A. (TC)	Consumos	2017	2018	4.865	4.532	
Banco de Guayaquil S.A. (TC)	Consumos	2017	2018	-	18.662	
Mutualista Atunay (TC)	Consumos	2017		1.625	2.412	
Total				331.124	338.610	

(*) Los préstamos con los Bancos de Pichincha y Austro están garantizados con hipoteca del bien inmueble.

9.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR A RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre, se presenta las siguientes obligaciones con relacionados, mismas que no generan costo financiero, no tienen garantías y no estipulan fecha de vencimiento.

	2017	2016
Catalina León	20.000	20.000
Ricardo León	5.743	12.743
Habel González	16.000	16.000
Mercedes Coello	-	3.500
Napoleón González	11.000	11.000
María Paz Coello	3.000	-
Diana Coello	5.651	12
Juan Carlos Coello	500	-
Total	62.694	64.025

COMILLO GONZÁLEZ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, están confirmadas como sigue:

	2017	2016
Con la administración tributaria	8.079	1.554
Impuesto a la renta causado del periodo	9.982	14.334
Con el IESS	1.029	1.278
Beneficios sociales (*)	9.980	1.124
Remuneraciones por pagar	9.931	8.595
Participación del 15% a trabajadores	49	74
Total	43.060	12.955

(*) El movimiento de beneficios sociales durante el periodo fue como sigue:

	Saldo inicial al 31 Dic. 2016	Pagos	Provisión	Saldo final al 31 Dic. 2017
XIII sueldo	792	(1.402)	8.619	8.009
XIV sueldo	1.333	(5.975)	5.613	1.971
Total	3.124	(7.377)	14.232	9.980

11.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presentan de la siguiente manera:

	2017	2016	Garantías	Concepto
Maria Paredes Illasca	35.000	28.000	no existen	Préstamo
Hernán Vélez	-	15.000	no existen	Préstamo
Tenorio Peláez (Jonny)	10.000	-	no existen	Préstamo
Gustavo Chérrez	-	20.000	no existen	Préstamo
Maria Caridad Corvallo	3.394	-	no existen	Préstamo
Otras cuentas por pagar	1.717	2.000	no existen	Compras
Varios gastos por pagar	47.946	14.262	no existen	Gastos
Total	100.257	100.062		

12.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se presenta el valor de USD 26.245 y 29.400, respectivamente por concepto de desahucio. La Compañía no registra las estimaciones determinadas en el estudio actuarial en el presente periodo. Y en el periodo 2016, solo registra una parte de dicho estudio.

COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13.- CAPITAL**

Al 31 de Diciembre está conformada por 238.000 participaciones ordinarias, por el valor nominal de US\$. 1.00 y se desglosa a continuación:

Socios	Capital	% particip.
Coello Gonzalez Cecilia Esperanza	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Diana Isabel	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Esteban Francisco	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Jimena Del Carmen	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Jorge Estuardo	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Juan Carlos	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Maria Eugenia	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Mercedes Patricia	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Oswaldo Arturo	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Pablo Geovani	11.900	5,00%
Coello Gonzalez Patricio Rodrigo	11.900	5,00%
Coello Vazquez Jorge Arturo (Herederos)	<u>107.100</u>	<u>45,00%</u>
Total	<u>238.000</u>	<u>100,00%</u>

14.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	2017	2016
Pérdidas de años anteriores	(109.253)	(70.501)
Pérdidas por pagos anticipados	(17.245)	(17.245)
Total	(122.498)	(87.746)

15.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

En el presente período La Compañía procede a realizar la revaluación del edificio, por el valor de USD 312.343; dicho estudio lo realiza ATE3 Consultores, con registro SBS/PA-2002-098 y registro de la Superintendencia de Compañías N° 238. Perito asignado, Arquitecto Juan Carlos Gutiérrez Barros, con registro prof. SBS/2014-1715, SB-IRC-2014-003.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

16.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	2017	2016
Variedades masiva	468.189	434.539
Variedades Americanas	134.466	134.274
Chordaleg	252.463	245.379
Accesorios	193.662	143.665
Mail del Rio	254.798	257.730
Moda	11.837	-
Descuento en ventas	(49.032)	(54.661)
Devoluciones en ventas	(8.602)	(13.303)
Total	1.167.766	1.167.823

17.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos acumulados de ventas al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	2017	2016
Sueldo nominal, horas extras y bonificar e indem.	104.894	99.934
Beneficios sociales	14.491	14.064
Aporte patronal	16.243	13.542
Fondo de reserva	7.185	7.939
Vacaciones	454	447
Arriendos	84.907	77.433
Publicidad y propaganda	4.433	2.066
Servicios básicos	13.117	14.390
Seguros	0	374
Copias, revistas y otros	1.338	2.280
Gastos de viaje	193	2.782
Comisiones tarjetas de crédito	23.234	24.182
Gastos de vehículo	100	60
Gastos de alimentación	1.568	1.712
Gastos de limpieza	448	364
Mantenimiento de local	18.197	16.918
Varios gastos	2	1.645
Total	292.223	287.131

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Ventas	Compras	Prést. entregados	Prést. recibidos	N° de transacc.
Socios	11.390	20.900	34.424	2.140	427
Personas naturales	111		26.328	3.500	185
Total	11.791	20.900	60.751	5.640	612

Además La Compañía, durante el periodo 2017 ha realizado pago por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y utilidades a tres socios, por el valor de USD 36.154.

21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-DC-DNCBN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno- Durante el periodo de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia de control interno- Durante el periodo de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que están en proceso de implementación por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 30 de Mayo del 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

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.