

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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.-

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron elaborados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad sin tomar en cuenta lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

La administración de la empresa ha decidido no aplicar las NIIFS por lo siguiente:

- 1.- En las cuentas por cobrar no existe antigüedad lo cual no requiere de provisión ante una posible pérdida por cuentas incobrables.
- 2.- El costo de Inventario se registra al último costo de compra.
- 3.- De acuerdo a la NIIFS para PYMES no se requiere la revalorización de los activos fijos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% (año 2012) y 24% (año 2011) 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>
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

B. INVERSIONES TEMPORALES

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

A diciembre 31 del 2011, Certificado de Depósito en el Banco del Pichincha C.A., con vencimiento el 27 de febrero del 2012, a 91 días plazo, a una tasa del 3,25%, por el valor de US\$ 7.656.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETAS

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	2012	2011
Clientes nacionales	74.654	50.739
Préstamos socios (1)	33.675	84.934
Anticipos a proveedores extranjeros	5.898	6.172
Anticipo a empleados	200	0
Préstamos a empleados	4.160	1.287
	<u>118.587</u>	<u>143.132</u>
Menos: provisión para cuentas incobrables (2)	(2.450)	(2.450)
Total	<u>116.137</u>	<u>140.682</u>

- (1) Corresponde a saldos adeudados al finalizar los años 2012 y 2011, por los siguientes socios: Juan Coello US\$ 2.692 y US\$ 16.691, Rodrigo Coello US\$ 14.935 y US\$ 20.177, Ximena Coello US\$ 7.337 y US\$ 11.618, Cecilia Coello US\$ 0 y US\$ 4.134, Oswaldo Coello US\$ 5.216 y US\$ 7.624, Jorge Coello US\$ 3.404 y US\$ 3.072, María Eugenia Coello US\$ 0 y US\$ 912, Mercedes Coello US\$ 91 y US\$ 1.093, y Arturo Coello US\$ 0 y US\$ 19.613.
- (2) En el año 2012, a criterio de la Administración no es necesario realizar una provisión para cuentas incobrables.

D. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011
Matriz	834.616	606.675
Chordeleg	283.262	252.979
Américas	161.088	166.703
Mall del Río	83.824	102.637
Accesorios	73.241	85.866
Mercadería en consignación	480	480
Subtotal (Nota O)	1.436.511	1.215.340
Mercaderías en tránsito	354	(12)
Total	1.436.865	1.215.328

E. PROPIEDAD Y EQUIPO

Durante los años 2012 y 2011 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01-ene-12	Adiciones	Saldos a 31-dic-12
Inmuebles	141.777	0	141.777
Mobiliario	31.095	71	31.166
Equipos de Computación	17.515	15	17.530
Vehículos	37.899	0	37.899
Subtotal	228.286	86	228.372
Menos Dep. acumulada	(68.438)	(3.350)	(71.788)
Total	159.848	(3.264)	156.584

	Saldos a 01-ene-11	Adiciones	Saldos a 31-dic-11
Inmuebles	0	141.777	141.777
Mobiliario	22.801	8.294	31.095
Equipos de Computación	17.412	103	17.515
Vehículos	37.899	0	37.899
Subtotal	78.112	150.174	228.286
Menos Dep. acumulada	(64.573)	(3.865)	(68.438)
Total	13.539	146.309	159.848

F. IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

G. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están conformados como sigue:

	2012	2011
Decoración almacenes	129.363	126.749
Intangibles	2.926	2.926
	132.289	129.675
Menos: amortización acumulada decoraciones	(123.375)	(123.375)
Total	8.914	6.300

H. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 están constituidas como sigue:

	2012	2011
Importadora Casa Andrés IBT S.A	133.497	58.011
Tenorio Pelaez Johony	37.378	54.083
Almacenes Merylan	35.110	75.666
Importadora Dayana	25.825	38.450
Amoroso Vivanco Iván Patricio	22.477	0
Tessutidilana S.A.	21.289	0
Texfashion S.A.	19.359	8.110
Bontex S.A.	18.829	0
Importadora Fouad Saman S.A.	18.194	0
Barrera Aguirre Esteban Alejandro	17.687	0
Goldfashion S.A.	14.963	34.872
STX Textiles Cía. Ltda.	11.360	19.804
Cobos Rojas Diego Fernando	7.583	0
Francelana S.A.	5.483	11.504
Varios	23.940	84.011
Total	412.974	384.511

I. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a las siguientes operaciones crediticias:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Monto Original	Saldo 31/dic/12
Austro	14-Ago-12	14-Ago-13	11.23%	31.396	16.975
Austro	14-Nov-12	14-May-14	11.23%	50.000	47.437
Austro	28-Abr-12	28-Ago-13	9.52%	100.000	67.755
Diners Club	04-Nov-10	04-Nov-13	11.23%	50.000	17.092
Diners Club	19-Ene-13	19-Dic-14	11.23%	30.000	30.000
Pichincha	28-Feb-11	02-Feb-16	11.20%	150.000	104.412
Pichincha	28-Feb-12	28-Ago-13		100.869	25.000
Machala	20-Jul-12	18-Sep-13	11.23%	20.000	11.937
Subtotal, pasivo a largo plazo (1)					320.608
Sub total, pasivo a corto plazo, tarjetas de crédito (2)					146.486
TOTAL					467.094

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Monto Original	Saldo 31/dic/12
Austro	15-Feb-11	15-Feb-12	14.00%	82.000	14.471
Austro	10-Jun-11	10-Jul-12	14.00%	37.000	19.143
Austro	10-Ago-11	10-Ago-12		31.396	31.396
Diners Club	04-Nov-10	04-Nov-13	11.23%	50.000	33.133
Pichincha	28-Feb-11	02-Feb-16	11.20%	150.000	130.429
Guayaquil	06-Abr-11	15-Abr-14	11.23%	60.000	48.511
Subtotal, pasivo a largo plazo (1)					277.083
Sub total, pasivo a corto plazo, tarjetas de crédito (2)					136.817
TOTAL					413.900

- (1) Las operaciones crediticias están respaldadas con hipoteca de inmueble, 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 mínimo mensualmente.

J. SOBREGIROS BANCARIOS

Corresponde a los sobregiros bancarios al 31 de diciembre de 2012, del Banco del Pichincha (Diners) cuenta corriente # 3095176404 y Banco del Austro cuenta corriente # 2000-29092-3, por los valores de US\$ 2.788 y US\$ 844 respectivamente.

K. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 están conformadas como sigue:

	2012	2011
Relacionados (1)	140.664	44.744
Acreedores (2)	169.411	156.787
Varias	22.210	17.522
Total	332.285	219.053

(1) Incluye préstamos de los socios: Francisco Coello US\$ 6.834 y US\$ 17.587, Geovanny Coello US\$ 36.714 y US\$ 7.168, Diana Coello US\$ 7.515 y US\$ 15.989, durante los años 2012 y 2011, respectivamente. En el año 2012 María Eugenia Coello US\$ 2.729 y en el 2011 Mercedes Coello US\$ 4.000.

(2) Incluye saldos adeudados a Ricardo León US\$ 30.000 y US\$ 25.000, Napoleón González US\$ 20.000 y US\$ 40.000, Mariana Martínez US\$ 10.000 y 35.000, Isabel González US\$ 16.800 y 17.689, y otros acreedores US\$ 92.611 y 39.098, durante los años 2012 y 2011 respectivamente.

L. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	2012	2011
Sueldos por pagar	7.229	5.962
Beneficios sociales (1)	5.364	5.016
Participación trabajadores	0	2.443
Aporte personal IESS y préstamos quiografarios	2.114	1.939
Total	14.707	15.360

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2012 y 2011 fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial, enero 1	5.016	6.251
Más provisiones	39.685	39.594
Menos pagos	39.337	40.829
Saldo final, diciembre 31	5.364	5.016

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 238.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas así:

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

N. VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2012 y 2011, fueron como sigue:

	2012	2011
Ventas brutas	1.382.092	1.366.955
Descuento en ventas	114.185	74.107
Devoluciones en ventas	19.195	20.571
Ventas netas	1.248.712	1.272.277

O. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2012 y 2011 fueron causados como sigue:

	Bruto	Descuentos	Devoluciones	Neto
Inventario Inicial				1.214.861
Más: Compras	1.071.682	(77)	(12.005)	1.059.600
Transporte	1.693			1.693
Otros				0
Mercadería Disponible				2.276.154
Menos: Inventario Final				1.436.032
Costo de Ventas año 2012				840.122

	Bruto	Descuentos	Devoluciones	Neto
Inventario Inicial				1.204.057
Más: Compras	869.360	0	(22.672)	846.688
Transporte	1.594			1.594
Otros				0
Mercadería Disponible				2.052.339
Menos: Inventario Final				1.214.861

Costo de Ventas año 2011	837.478
---------------------------------	----------------

P. GASTOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	Administración	Ventas	Total
Arriendos	0	62.720	62.720 ✓
Sueldos y beneficios sociales	84.284	103.609	187.893 ✓
Comisiones a tarjetas de crédito	0	23.155	23.155 ✓
Publicidad y propaganda	0	7.128	7.128 ✓
Servicios básicos	0	14.554	14.554 ✓
Gastos de viaje	0	7.956	7.956 ✓
Depreciaciones (Nota E)	3.350	0	3.350 ✓
Contribuciones	5.042	0	5.042 ✓
Seguros	0	4.718	4.718 ✓
Copias, revistas y otros	345	788	1.133 ✓
Mantenimiento	0	10.806	10.806 ✓
Programas y gastos de computación	2.206	0	2.206 ✓
Otros gastos menores	4.316	6.950	11.266 ✓
Total año 2012	99.543	242.384	341.927

	Administración	Ventas	Total
Arriendos	0	62.540	62.540
Sueldos y beneficios sociales	85.249	109.093	194.342
Comisiones a tarjetas de crédito	0	24.094	24.094
Publicidad y propaganda	0	9.569	9.569
Servicios básicos	0	14.218	14.218
Gastos de viaje	0	3.806	3.806
Depreciaciones (Nota E)	3.865	0	3.865
Contribuciones	8.476	0	8.476
Seguros	0	4.402	4.402
Copias, revistas y otros	144	1.654	1.798
Mantenimiento	0	12.306	12.306
Programas y gastos de computación	957	0	957
Otros gastos menores	3.402	5.356	8.758
Total año 2011	102.093	247.038	349.131

Q. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	2012	2011
Remuneraciones pagadas	25.988	44.256

R. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. NO. 188 de mayo 7 de 2010), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores externos para que ellos emitan un informe de las obligaciones tributarias, previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta julio 31 del 2013.

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

S. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Durante su constitución en mayo 4 del 2000 hasta mayo 31 del 2013, la Administración Tributaria no ha realizado determinación a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago, ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

T. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.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 C, K y Q.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2012, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 31 del 2013 (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 2012, 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 2012, las recomendaciones emitidas por auditoría externa están en proceso de implementación.

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

Siglas empleadas:

Cta. Cte. = Cuenta corriente

Deduc = Deducción

Ejer. Anter. = Ejercicio Anterior

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

NEC = Norma ecuatoriana de Contabilidad

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)

NIIF'S = Normas internacionales de Información financiera

PYMES= Pequeñas y medianas empresas