

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

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	20,00%
Equipos de Procesamiento de Datos	33,33%

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

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

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

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

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% 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>
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67

B. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja		7.659	2.180
Bancos	(1)	33.858	1.662
Total		<u>41.517</u>	<u>3.842</u>

(1) A diciembre 31 de 2014 y 2013, los bancos están constituidos de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas Corrientes	0	1.607
Banco del Pichincha	0	1.558
Banco de Guayaquil	0	44
Banco de Machala	0	5
Cuentas de Ahorros	33.858	55
Banco de Machala	5	0
Banco del Austro	11.082	0
Banco del Pichincha	22.400	0
Unibanco	371	55
Total	<u>33.858</u>	<u>1.662</u>

C. INVERSIONES

A diciembre 31 de 2014, se mantiene Certificados de Depósito a Plazo Fijos con el Banco del Pichincha C. A., por un valor de US\$ 8.324, y en el Banco del Austro por un valor de US\$ 5.000.

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

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETAS

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes Nacionales	38.150	51.648
Préstamos Socios (1)	35.355	35.063
Anticipos a Proveedores Extranjeros	16.054	30.899
Anticipo a Empleados	650	650
Préstamos a Empleados	9.300	8.505
	<u>99.509</u>	<u>126.765</u>
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables (2)	(2.450)	(2.450)
Total	<u><u>97.059</u></u>	<u><u>124.315</u></u>

- (1) Corresponde a saldos adeudados al finalizar los años 2014 y 2013, por los siguientes socios:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Juan Coello	263	0
Rodrigo Coello	13.334	15.958
Ximena Coello	7.352	7.352
Oswaldo Coello	6.771	5.701
Jorge Coello	7.584	3.527
Mercedes Coello	51	0
Esperanza Coello	0	2.525
Total	<u><u>35.355</u></u>	<u><u>35.063</u></u>

- (2) En los años 2014 y 2013, a criterio de la Administración no es necesario realizar una provisión para cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar no existe antigüedad lo cual no requiere de provisión ante una posible pérdida por cuentas incobrables.

E. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Matriz	567.984	693.548
Chordeleg	236.748	301.753
Américas	152.065	151.026
Mall del Río	114.286	71.619
Accesorios	78.156	52.649
Subtotal (Nota O)	<u>1.149.239</u>	<u>1.270.595</u>
Mercadería en Consignación	480	480

Mercaderías en Tránsito	(2.356)	16.220
Total	<u>1.147.363</u>	<u>1.287.295</u>

F. PROPIEDAD Y EQUIPO

Durante el año 2014 movimiento, fue como sigue:

	Saldos a 01-Ene-14	Adiciones	Ajustes	Saldos a 31-Dic-14
Inmuebles	141.777	0	0	141.777
Mobiliario	32.146	40	0	32.186
Equipos de Computación	19.711	528	0	20.239
Subtotal	193.634	568	0	194.202
Menos Dep. Acum (Nota P)	(39.136)	(3.859)	13	(42.982)
Total	<u>154.498</u>	<u>(3.291)</u>	<u>13</u>	<u>151.220</u>

Para el año 2013 el movimiento es esta cuenta fue como sigue:

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

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 retenciones en la fuente y anticipos.

H. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	2014	2013
Decoración Almacenes	135.285	135.285
Intangibles	0	2.926
Subtotal	<u>135.285</u>	<u>138.211</u>

Menos:		
Amortización del Período (Nota P)	(1.530)	(1.006)
Amortización Acum. Decoraciones	(124.381)	(123.375)
Total	9.374	13.830

I. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están constituidos de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Almacenes Merylan	67.278	59.428
Importadora Casa Andrés IBT S. A.	22.012	56.665
Baesa Import. Cía. Ltda.	45.822	0
Casa Monett Cía. Ltda.	28.333	43.642
Barrera Aguirre Esteban Alejandro	0	32.729
Importadora R&M Cía.	25.453	0
Bontex S. A.	10.210	24.168
STX Textiles Cía. Ltda.	13.483	21.921
Imperium S. A.	22.535	0
Comercial Kurpesa C. A.	20.728	0
Barrera Pablo Andrés	16.256	0
Tenorio Peláez Johony	0	14.945
Exses S. A.	19.424	14.181
Nassar Faraj Georges	9.556	0
Texfashion S. A.	8.030	7.740
Mil Colores Cía. Ltda.	6.018	0
El Barata S. A.	5.559	0
Chaanine Barreiro Dunia Betty	5.598	0
Herrera María Dolores	0	4.787
Agimex S. A.	4.097	0
Goldfashion S. A.	4.714	2.293
Tessutidilana S. A.	27.910	0
Varios	8.228	35.207
Total	371.244	317.706

J. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a las siguientes operaciones crediticias:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Monto	Saldo al, 31-Dic-2014	
					Corto Plazo	Largo Plazo
Bco. Austro	23-oct-13	23-abr-15	11,23%	100.000	23.693	0
Bco. Austro	12-ago-14	30-ago-18	11,83%	97.285	21.182	69.553
Bco. Guayaquil	15-abr-13	10-abr-15	11,23%	20.000	3.651	
Bco. Pichincha	28-feb-11	02-feb-16	11,20%	150.000	36.349	6.462
Subtotal	(1)			367.285	84.875	76.015

Tarjetas de crédito (2)	198.293	0
Total	283.168	76.015

Al 31 de diciembre de 2013, operaciones crediticias se presentan de la siguiente manera:

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

(1) Las operaciones crediticias están respaldadas con hipoteca de inmueble de la Empresa y de la Sra. Esperanza de Coello & Herederos, 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.

K. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están conformadas como sigue:

		2014	2013
Relacionados (1)		50.738	55.099
Acreedores (2)		155.543	191.543
Varias		25.948	35.841
Total		232.229	282.483

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

	2014	2013
Francisco Coello	6.823	6.777
Geovanny Coello	16.204	17.685
Diana Coello	7.319	11.514
María Eugenia Coello	2.889	3.089

Mercedes Coello	17.503	0
Martha Silva	0	15.000
Juan Carlos Coello	0	1.034
	<u>50.738</u>	<u>55.099</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ricardo León	65.743	95.743
María Paredes I.	33.000	23.000
Isabel González	16.800	16.800
Napoleón González	15.000	20.000
Hernán Vélez	15.000	0
Cecilia Illescas	0	16.000
Mariana Martínez	10.000	10.000
Arturo Paredes	0	10.000
Total	<u>155.543</u>	<u>191.543</u>

L. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos por Pagar	9.346	6.584
Beneficios Sociales (1)	6.606	10.487
Aporte Personal	1.665	1.073
Préstamos IESS	1.755	1.488
Total	<u>19.372</u>	<u>19.632</u>

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2014 y 2013 fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial, Enero 1	10.487	5.364
Más: Provisiones	41.447	40.389
Menos: Pagos	(45.328)	(35.266)
Saldo Final, Diciembre 31	<u>6.606</u>	<u>10.487</u>

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, fueron como sigue:

	2014	2013
Ventas Brutas	1.355.441	1.545.631
Descuento en Ventas	(49.812)	(59.523)
Devoluciones en Ventas	(17.588)	(15.724)
Ventas Netas	1.288.041	1.470.384

O. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2014 y 2013 fueron causados como sigue:

	BRUTO	DESCU ENTOS	DEVOLU CIONES	NETO
Inventario Inicial				1.270.595
Más: Compras	703.952	(1526)	(10.668)	691.758
Transporte	2.022			2.022
Otros	1.737			1.737

Mercadería Disponible	1.966.112
Menos: Inventario Final (Nota E)	<u>(1.149.239)</u>
Costo de Ventas Año 2014	<u>816.873</u>

	BRUTO	DESCU ENTOS	DEVOLU CIONES	NETO
Inventario Inicial				1.436.032
Más: Compras	841.764	(26)	(15.638)	826.100
Transporte	2.574			2.574
Otros	89			89
Mercadería Disponible				2.264.795
Menos: Inventario Final (Nota E)				<u>(1.270.595)</u>
Costo de Ventas Año 2013				<u>994.200</u>

P. GASTOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2014 y 2013, fueron causados así:

	Administración	Ventas	Total
Arriendos	0	65.930	65.930
Sueldos y Beneficios Sociales	45.744	122.199	167.943
Honorarios Profesionales	29.350	0	29.350
Comisiones a Tarjetas de Crédito	0	27.839	27.839
Publicidad y Propaganda	0	5.820	5.820
Servicios Básicos	0	16.520	16.520
Gastos de Viaje	0	5.823	5.823
Depreciaciones (Nota F)	3.846	0	3.846
Baja Ctas. Por Cobrar	5.161	0	5.161
Amortización Otros Activos (Nota H)	1.530	0	1.530
Contribuciones	6.108	0	6.108
Seguros	0	281	281
Copias, Revistas y Otros	153	468	621
Uniformes del Personal	348	2639	2.987
Mantenimiento	0	16.547	16.547
Alimentación	0	2.613	2.613
Útiles de Oficina	2309	0	2.309
Programas y Gastos de Computación	2.877	0	2.877
Otros Gastos	176	329	505
Total año 2014	<u>97.602</u>	<u>267.008</u>	<u>364.610</u>

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

Q. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	2014	2013
Remuneraciones Pagadas	52.336	52.773
Compras	4.677	28.304
Ventas	5.741	0
Total	62.754	81.077

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 2015.

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 septiembre 18 de 2015, la Administración Tributaria no ha realizado determinación a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago, ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

T. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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

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

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2014, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y septiembre 18 de 2015 (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 2014, 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 2013, 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.