

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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 periodo el saldo del inventario final del ejercicio anterior, se acredita contra una partida del estado de resultados (inventario inicial); y, al finalizar el periodo 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 periodo 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>
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38

B. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	6.400	7.659
Bancos y otras instituciones financieras (1)	<u>3.705</u>	<u>33.858</u>
Total	<u>10.105</u>	<u>41.517</u>

(1) A diciembre 31 de 2015 y 2014, los bancos están constituidos de la siguiente manera:

<u>Institución</u>	<u>No. Cuenta</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas Corrientes		444	0
Banco del Pichincha		444	0
Cuentas de Ahorros		3.261	33.858
Banco de Machala	123-0045530	5	5
Banco del Austro	3000041016	1.319	11.082
Banco del Pichincha	2201453180	1.632	22.400
Unibanco	2627000011282	64	371
COAC Caja	079216016	10	0
COAC Caja	079215018	231	0
Total		<u>3.705</u>	<u>33.858</u>

C. INVERSIONES

A diciembre 31 de 2015, se mantiene en Certificado de Depósito a Plazo Fijo con el Banco del Pichincha C.A., por un valor de US\$ 8.637.

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.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETAS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, están constituidas como sigue

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes Nacionales	25.537	38.150
Préstamos Socios (1)	68.253	35.355
Anticipos a Proveedores Extranjeros	9.325	16.054
Anticipo a Empleados	650	- 650
Préstamos a Empleados	15.960	9.300
	<u>119.725</u>	<u>99.509</u>
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables (2)	(2.639)	(2.450)
Total	<u>117.086</u>	<u>97.059</u>

(1) Corresponde a saldos adeudados al finalizar los años 2015 y 2014, por los siguientes socios:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Esperanza Coello	19.200	0
Rodrigo Coello	12.775	13.334
Juan Coello	12.737	263
Oswaldo Coello	7.877	6.771
Ximena Coello	7.352	7.352
Mercedes Coello	6.811	51
Diana Coello	1.488	0
Jorge Coello	13	7.584
Total	<u>68.253</u>	<u>35.355</u>

(2) Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial, enero 1	(2.450)	(2.450)
Provisión ajuste de cuentas	(66)	0
Provisión (Nota Gastos)	(123)	0
Saldo final, diciembre 31	<u>(2.639)</u>	<u>(2.450)</u>

Durante el año 2015, se hizo una provisión de ajuste de cuentas entre clientes y empleados de la institución con la finalidad de depurarse valores no recuperados hasta la fecha por el valor de US\$ 66.

E. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Matriz	518.032	567.984
Chordeleg	227.251	236.748
Américas	152.192	152.065
Mall del Río	130.189	114.286
Accesorios	84.118	78.156
Subtotal (Nota O)	1.111.782	1.149.239
Mercadería en Consignación	710	480
Mercaderías en Tránsito	(6.664)	(2.356)
Total	1.105.828	1.147.363

F. PROPIEDAD Y EQUIPO

Durante el año 2015 movimiento, fue como sigue:

	<u>Saldos a 01-Ene-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos a 31-Dic-15</u>
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
Menos Dep. Acum. (Nota P)	(42.982)	(2.297)	(45.279)
Total	151.220	-1.786	149.434

Para el año 2014 el movimiento es esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldos a 01-Ene-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos a 31-Dic-14</u>
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	154.498	(3.291)	13	151.220

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 2015 y 2014, están conformados como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Decoración Almacenes	135.285	135.285
Menos:		
Amortización del Período (Nota P)	(1.148)	(1.530)
Amortización Acum. Decoraciones	(125.911)	(124.381)
Total	<u>8.226</u>	<u>9.374</u>

I. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 están constituidos de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Almacenes Merylan	63.636	67.278
Baesa Import. Cia. Ltda.	48.138	45.822
Importadora Casa Andrés IBT S. A.	38.587	22.012
Comercial Kurpesa C. A.	33.426	20.728
Tessutidilana S. A.	32.003	27.910
Barrera Pablo Andrés	22.753	16.256
Tenorio Peláez Johony	21.720	0
Chaanine Barreiro Dunia Betty	17.247	5.598
Imperium S. A.	14.289	22.535
Exses S. A.	12.006	19.424
Bontex S. A.	11.298	10.210
Mil Colores Cia. Ltda.	6.975	6.018
Agimex S. A.	6.456	4.097
STX Textiles Cia. Ltda.	5.823	13.483
Goldfashion S. A.	5.583	4.714
Casa Monett Cia. Ltda.	2.420	28.333
Importadora R&M Cia.	0	25.453
Nassar Faraj Georges	0	9.556
Texfashion S. A.	0	8.030
El Barata S. A.	0	5.559
Varios	47.522	8.228
Total	<u>389.882</u>	<u>371.244</u>

J. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a las siguientes operaciones crediticias:

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

Al 31 de diciembre de 2014, operaciones crediticias se presentan de la siguiente manera:

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

(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 2015 y 2014 están conformadas como sigue:

		2015	2014
Relacionados (1)		33.926	50.738
Acreedores (2)		143.266	155.543
Varias		29.075	25.948
Total		206.267	232.229

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Francisco Coello	6.767	6.823
Geovanny Coello	15.551	16.204
Diana Coello	6.679	7.319
María Eugenia Coello	4.929	2.889
Mercedes Coello	0	17.503
	<u>33.926</u>	<u>50.738</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ricardo León	22.743	65.743
María Paredes I.	33.000	33.000
Isabel González	16.800	16.800
Napoleón González	13.000	15.000
Hernán Vélez	18.723	15.000
Gustavo Chérrez	39.000	0
Mariana Martínez	0	10.000
Total	<u>143.266</u>	<u>155.543</u>

I. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presentan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos por Pagar	6.580	9.346
Beneficios Sociales (1)	5.638	6.606
Aporte Personal	1.291	1.665
Préstamos IESS	1.857	1.755
Total	<u>15.366</u>	<u>19.372</u>

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2015 y 2014 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial, Enero 1	6.606	10.487
Más: Provisiones	47.014	41.447
Menos: Pagos	(47.982)	(45.328)
Saldo Final, Diciembre 31	<u>5.638</u>	<u>6.606</u>

M. PROVISIÓN DESAHUCIO

Durante el año 2015, registró la provisión por desahucio de los empleados que laboran dentro de la compañía según estudio actuarial.

N. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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
Maria 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

O. VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2015 y 2014, fueron como sigue:

	2015	2014
Ventas Brutas	1.393.825	1.355.441
Descuento en Ventas	(43.093)	(49.812)
Devoluciones en Ventas	(13.884)	(17.588)
Ventas Netas	1.336.848	1.288.041

P. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2015 y 2014 fueron causados como sigue:

	<u>BRUTO</u>	<u>DESCUENTOS</u>	<u>DEVOLUCIONES</u>	<u>NETO</u>
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
	<u>BRUTO</u>	<u>DESCUENTOS</u>	<u>DEVOLUCIONES</u>	<u>NETO</u>
Inventario Inicial				1.270.595
Más: Compras	703.952	(1.526)	(10.668)	691.758
Transporte	2.022			2.022
Otros	1.737			1.737
Mercadería Disponible				1.966.112
Menos: Inventario Final (Nota E)				(1.149.239)
Costo de Ventas Año 2014				816.873

P. GASTOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2015 y 2014, fueron causados así:

	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>
Arrendos	0	78.718	78.718
Sueldos y Beneficios Sociales	47.847	132.568	180.415
Provisión para Jubilación Patronal	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
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	17.500	17.500
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	443	2.451	2.894
Total año 2015	92.433	318.326	410.759

	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>
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	2.639	2.987
Mantenimiento	0	16.547	16.547
Alimentación	0	2.613	2.613
Útiles de Oficina	2.309	0	2.309
Programas y Gastos de Computación	2.877	0	2.877
Otros Gastos	176	329	505
Total año 2014	97.602	267.008	364.610

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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Remuneraciones Pagadas	57.843	52.336
Compras	0	4.677
Ventas	30.811	5.741
Total	88.654	62.754

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 2016.

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.1C1.008 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 2015, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 29 de 2016 (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 2015, 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 2014, 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.