

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2018 Y 2017**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Coello González Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	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
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 13 de Mayo de 2019

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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 960.743.

Si existieran cambios o ajustes en las cuentas indicadas, afectarían los resultados de La Compañía.

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.

Independencia

Soímos 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



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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 contabilidad. 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 preverse 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 intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- 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 lo adecuado 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



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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 éstos, 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.

Énfasis

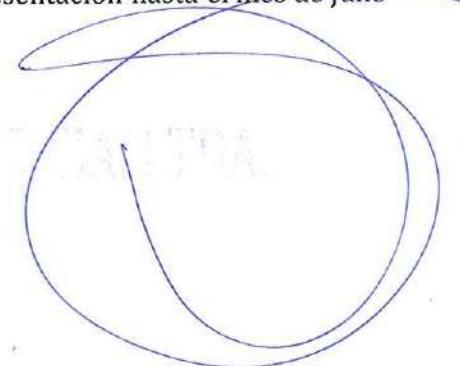
En el presente período La Compañía absorbió las pérdidas acumuladas por el valor de USD 249.640,89.

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 2018, 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 mes de Julio de 2018.

Nexoaudidores Nexaudit Cia. Ltda.

SC.- RNAE Nº 942



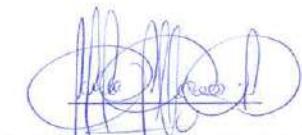
**Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990**

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	2018	2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	9.492	8.917
Activos financieros	3	135.572	118.000
Inventarios	4	960.743	1.004.631
Activos por impuestos corrientes		19.197	13.734
Otros activos corrientes		10.298	9.320
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	5	461.371	465.210
Activos por impuestos diferidos	6	27.575	-
TOTAL ACTIVOS		<u>1.624.249</u>	<u>1.619.813</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	7	168.773	493.195
Obligaciones con instituciones financieras	8	202.773	231.124
Otras obligaciones corrientes	9	36.383	43.060
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	10	32.495	62.696
Otros pasivos corrientes	11	571.281	100.257
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	12	<u>110.298</u>	<u>28.245</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.122.003</u>	<u>958.576</u>
Patrimonio neto			
Capital	13	238.000	238.000
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		10.007	43.281
Reservas		-	11.113
Otros resultados integrales		312.343	312.343
Resultados acumulados		-	82.755
Resultados del ejercicio		(58.103)	(26.255)
TOTAL PATRIMONIO		<u>502.246</u>	<u>661.237</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.624.249</u>	<u>1.619.813</u>



Sr. Juan Coello González
Gerente General



CPA. Catalina Illezcas
Contadora

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	2018	2017
Venta de bienes	14	983.144	1.225.399
(+) Ingreso por impuesto diferido		27.575	-
Intereses		642	234
(-) Descuento en ventas		(51.869)	(49.032)
(-) Devoluciones en ventas		(13.191)	(8.601)
Ventas netas		<u>946.301</u>	<u>1.168.000</u>
Costo de ventas y producción	15	(592.716)	(751.744)
Utilidad bruta en ventas		353.585	416.256
Gastos de venta	16	(244.772)	(292.223)
Gastos administrativos	17	(86.234)	(106.326)
Gastos financieros	18	(47.667)	(64.512)
Otros gastos		(20.256)	(732)
Otros ingresos		1.970	31.274
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(43.376)	(16.263)
Impuesto a la renta causado	19	(14.727)	(9.992)
Resultado del ejercicio después de impuestos		(58.103)	(26.255)
Resultado integral del ejercicio		(58.103)	(26.255)



Sr. Juan Coello González
Gerente General



CPA. Catalina Illezcas
Contadora

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Aporte Fut. Capital.	Reserva legal	Reserva Facultativa	Pérdidas acumuladas	ORI por revaluac.	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2017	238.000	248.534	9.605	1.509	(87.746)	-	(34.752)	375.150
Transferencia					(34.752)		34.752	
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo						312.343		312.343
Resultado integral del ejercicio							(26.255)	(26.255)
Saldo inicial 31 Diciembre 2017	238.000	248.534	9.605	1.509	(122.498)	312.343	(26.255)	661.238
Transferencia					(25.965)		26.255	290
Corrección de errores					(101.177)			(101.177)
Otros cambios					249.641			
Resultado integral del ejercicio						(58.103)		(58.103)
Saldo inicial 31 Diciembre 2018	238.000	10.007	=	=	=	312.343	(58.103)	502.246

CPA. Catalina Illecas
Contadora

Sr. Juan Coello González
Gerente General

- ❖ Por error contabilidad registró a resultados acumulados, la transferencia de cuentas patrimoniales la pérdida del período 2017 por un valor menor, generando una diferencia de USD 290,09.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	575	557
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	59.860	84.510
Clases de cobros por actividades de operación	951.889	1.220.810
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	951.889	1.173.170
Otros cobros por actividades de operación	-	47.640
Clases de pagos por actividades de operación	(834.370)	(1.057.625)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(715.594)	(861.505)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(88.261)	(195.252)
Otros pagos por actividades de operación	(30.516)	(868)
Intereses pagados	(47.667)	(64.512)
Intereses recibidos	-	196
Impuestos a las ganancias pagados	(9.992)	(14.359)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(732)	(1.080)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(732)	(1.080)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(58.552)	(82.873)
Financiación por préstamos a largo plazo	33.500	15.000
Pagos de préstamos	(61.851)	(97.873)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(30.201)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	575	557
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>8.917</u>	<u>8.360</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>9.492</u>	<u>8.917</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(43.376)	(16.263)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	72.063	(6.313)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	4.737	3.679
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	82.054	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(14.727)	(9.992)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	31.173	107.087
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4.261	(25.908)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(22.232)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	13.965
(Incremento) disminución en inventarios	43.888	175.470
(Incremento) disminución en otros activos	(34.191)	12.417
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(324.422)	(92.403)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(96.152)	16.783
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9.566)	6.763
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>469.586</u>	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>59.860</u>	<u>84.510</u>



Sr. Juan Coello González
Gerente General



CPA. Catalina Illezcas
Contadora

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1.- INFORMACIÓN GENERAL

COELLO GONZÁLEZ CÍA. 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-DIC-247 de la Superintendencia de Compañías de Cuenca 24 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-DIC-1223, e inscrita el 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 dedicara a la importacion, distribucion y comercializacion de electrodomesticos. se dedicará además a la fabricación y reencauche de neumáticos (llantas) para uso automotriz, agrícola, caminero, industrial; la importacion y exportacion de neumaticos (llantas), insumos, lubricantes, repuestos y accesorios para automotores; la importacion de vehiculos automotrices. podrá además ser representante de empresas del exterior en la distribucion, comercializacion 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, peletería, 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. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales 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:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- 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 NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera 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

Los hechos económicos se presentan 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 de la cuantía 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 saldos 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 o 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 o 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 microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

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

Años	Inflación
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	(0,40%)

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 éstas.

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 indistintamente, 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 indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos 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 fideicomisos 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 u 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 relacionados. Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros, cuyas características se explican seguidamente:

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**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 período la administración concluye que no es necesario 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 de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, 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 e 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 a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles 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 fiscales aprobadas al final de cada período.

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

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.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Despues del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo 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. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

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

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 almacén	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 deterioro 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 periodo 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 periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. 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 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, sobregiros 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

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

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 desprendere 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 20 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 2018, La Compañía no registra las provisiones recomendadas por el estudio actuarial, realizado por la compañía Logaritmo Consultoría Matemático Actuarial Dueñas 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:

- 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

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

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

Son 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 decrecimiento 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 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, 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.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

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.

- **Riesgos 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. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

- **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 agilitar 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 efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

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

Entidad financiera	2018	2017
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+

2.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2018	2017
Caja	3.827	5.533
Banco Pichincha C.A.	78	78
Unibanco-ahorros	227	-
Banco De Machala	5	5
Banco Del Austro Ahorros	3.633	1.868
Banco Del Pichincha Ahorros	1.044	653
Banco Del Guayaquil Ahorros	-	388
Cooperativa Alfonso Jaramillo Juan Coell	1	2
Cooperativa Alfonso Jaramillo Vanidades	10	10
Aportaciones Cooper.alfonso Jaramillo	380	380
Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progres	286	-
Total	9.492	8.917

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (1)	33.394	38.054
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (1)	102.401	80.169
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	(223)	(223)
Total	135.572	118.000

(1) Los saldos presentados se encuentra por vencer.

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materia prima	950.336	985.508
Mercaderías en tránsito	<u>10.407</u>	<u>19.122</u>
Total	<u>960.743</u>	<u>1.004.631</u>

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, quedan los siguientes movimientos:

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adiciones	Bajas y ajustes	Saldo final 31 Dic 2018
Edificios	454.120			454.120
Muebles y enseres	32.882	399		33.281
Equipos de computación	22.155	324		22.479
Otros propiedades, planta y equipo	135.285	0		135.285
Subtotal	644.442	723	-	645.165
(-) Depreciación acumulada	(179.232)	(4.737)	175	(183.794)
Total	<u>465.210</u>	<u>(4.014)</u>	<u>175</u>	<u>461.371</u>

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 27.575, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 se presenta los valores USD 168.773 y USD 493.195.

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre están constituidas como sigue:

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

Entidad financiera	Inicio	Vencim.	2018	2017	% Int.
Banco Pichincha C.A.	3/10/2016	27/03/2018		7.078	9,76
Banco Pichincha C.A.	15/03/2017	06/09/2018		7.753	9,76
Banco del Austro S.A.	30/08/2014	30/08/2018		21.295	11,23
Coop. Caja Alfonso Jaramillo				7.295	
Banco Pichincha C.A. (TC)	2017	2019	28.036	20.461	8,95
Diners Club del Ecuador S.A.	2017	2019	24.677	24.521	
Banco Bolivariano S.A. (TC)	2017	2019	94.005	78.234	
Banco del Austro S.A. (TC)	2017	2019	1.856	18.397	
Banco del Pacífico S.A. (TC)	2017	2019	32.822	38.016	
Produbanco S.A. (TC)	2017	2019	4.357	4.469	
Cooperativa JEP	15/10/18	15/10/22	13.133	-	9,76
Mutualista Azuay (TC)	2017	2019	3.889	3.605	
Total			202.773	231.124	

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	2018	2017
Con la administración tributaria (1)	15.777	18.071
Con el iess	3.479	4.764
Por beneficios de ley a empleados (2)	11.943	20.224
Otros	5.183	-
Total	36.383	43.060

(1) Con la administración tributaria, se presentan de la siguiente manera:

	2018	2017
Retenciones en la fuente	825	1.052
IVA por pagar	224	7.027
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	14.727	9.992
Total	15.777	18.071

(2) Por beneficios de ley a empleados, se presentan de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos por pagar	9.957	9.931
Décimo tercer sueldo (1)	460	8.009
Décimo cuarto sueldo (1)	1.337	1.971
Fondo de reserva	140	265
Participación trabajadores por pagar del ejercicio (2)	49	49
Total	11.943	20.224

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

(1) El movimiento de beneficios sociales durante el período fue como sigue:

	2018	2017		
	XIII Sueldo	XIV Sueldo	XIII Sueldo	XIV Sueldo
Saldo inicial 01 Enero 2018	8.009	1.971	792	2.333
Pagos (-)	(12.642)	(4.312)	(1.402)	(5.975)
Provisiones	5.093	3.678	8.619	5.613
Saldo final 31 Dic 2018	<u>460</u>	<u>1.337</u>	<u>8.009</u>	<u>1.971</u>

(2) Valor no cancelado de períodos anteriores.

10.- 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.

	2018	2017
Catalina León	299	20.000
Ricardo León	5.743	5.743
Isabel González	16.800	16.800
Oswaldo Coello	4.000	-
Napoleón González	-	11.000
María Paz Coello	3.000	3.000
Diana Coello	2.652	5.652
Juan Carlos Coello	-	<u>500</u>
Total	<u>32.495</u>	<u>62.696</u>

11.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

	2018	2017	Garantías	Concepto
María Paredes Illescas	30.148	35.000	no existen	Préstamo
Tenorio Pelaez Jhonny (*)	492.582	10.000	no existen	Anticipo
María Elena Tacuri	7.000	-	no existen	Préstamo
María Caridad Carvallo	1.677	3.594	no existen	Préstamo
Otras cuentas por pagar	1.874	3.717	no existen	Compras
Varios gastos por pagar	<u>38.000</u>	<u>47.946</u>	no existen	Gastos
Total	<u>571.281</u>	<u>100.257</u>		

(*) Corresponde a valores recibidos, de lo que no se estipula garantías, plazos ni tasas de interés.

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre se presenta los movimientos de la siguiente manera:

	Jubilac. Patronal	Desahucio	Total
Saldo inicial al 01 de enero 2018	-	28.245	28.245
Provisiones	104.878	4.157	109.034
Ajustes (+ o -)	(19.534)	(7.447)	(26.981)
Saldo final al 31 de diciembre 2018	<u>85.343</u>	<u>24.955</u>	<u>110.298</u>

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos. Las suposiciones principales utilizadas durante el año 2018 son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilc. tablas biomét. ecuat. IESS 2020	Desahucio
Tasa de conmutación	4,14%	4,14%
Tasa de rotación media	(16,67%)	(16,67%)
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,91%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,21%
Costo laboral por servicio	4.012	510
Costo financiero	3.400	1.199
ORI ganancias o pérdidas actuariales	502	40

13.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre está conformada por 238.000 participaciones ordinarias, por el valor nominal de UDS. 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>

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	2018	2017
Vanidades matriz	403.141	468.189
Vanidades Américas	24.345	134.460
Chordeleg	185.859	252.463
Accesorios	74.105	103.662
Mall del Río	295.694	254.788
Moda	-	<u>11.837</u>
Total	<u>983.144</u>	<u>1.225.399</u>

15.- COSTO DE VENTAS

Los costos de venta y producción al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	2018	2017
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	985.508	1.178.386
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	557.544	558.866
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía	<u>(950.336)</u>	<u>(985.508)</u>
Total	<u>592.716</u>	<u>751.744</u>

16.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos acumulados de ventas al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	84.653	103.834
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	20.699	23.348
Beneficios sociales e indemnizaciones	12.859	15.205
Mantenimiento y reparaciones	12.449	18.197
Arrendamiento operativo	71.781	84.987
Comisiones	18.406	23.234
Promoción y publicidad	3.984	4.433
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	10.420	15.117
Gastos de viaje	2.995	193
Suministros y materiales	33	1.558
Otros gastos	2.482	2.117
Gastos provisión jubilación patronal	<u>4.012</u>	-
Total	<u>244.772</u>	<u>292.223</u>

COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	27.376	35.567
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8.362	10.862
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.787	279
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	29.881	31.673
Mantenimiento y reparaciones	-	140
Transporte	40	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	114	55
Impuestos, contribuciones y otros	4.599	4.980
Depreciaciones	4.737	3.679
Suministros y materiales	664	2.428
Otros gastos	<u>7.673</u>	<u>16.662</u>
Total	<u>86.234</u>	<u>106.326</u>

18.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses	40.124	48.809
Comisiones	<u>7.543</u>	<u>15.703</u>
Total	<u>47.667</u>	<u>64.512</u>

19.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía debería proceder a determinar el 15% de participación a trabajadores, sin embargo en el presente período registra pérdidas, motivo por el cual no procede. Y el impuesto a renta lo determina según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para el período 2018 La Compañía determinó su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

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

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos se presentan en las notas N° 3, 7, y 10.

Durante el período 2018, se realizaron las siguientes transacciones:

	Sueldos	entregados	Pago de intereses	Pago de préstamos	Prést. recibidos	Num. transacc.
Socios	47.386	89.106		14.500	59.238	391
Personas nat. relacionadas		13.295	10.225		12.082	106
Total	47.386	102.401	10.225	14.500	71.320	497

21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-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 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período 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 período 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 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 13 de Mayo del 2019 (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.