

**COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.**

**COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**

**DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Dictamen de los auditores independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados	5
Estado de evolución de patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR  
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Socios de  
COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**

Cuenca, 31 de mayo de 2013

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

**Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en las auditorías realizadas. Las auditorías practicadas fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por

fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### **Limitación al alcance**

5. A diciembre 31 de 2012 y 2011, la Compañía no contrató un actuario para que realice un informe respecto a la provisión de jubilación patronal de sus empleados, obligación establecida en los artículos 219 al 223 del Código de Trabajo. No nos fue posible determinar razonablemente el valor que se encuentran subvaluados los gastos del ejercicio y el pasivo de la empresa por los períodos terminados en esas fechas.
6. La Administración de la Compañía ha optado por no aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías como principios contables de obligatoria aplicación.

#### **Opinión**

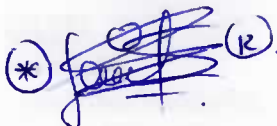
7. En nuestra opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros mencionados en los párrafos 5 y 6 los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias**

8. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2013, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

*Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.*

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia  
Gerente General  
Registro CPA. No. 26.077



Franklin Vázquez Astudillo  
Director de Auditoría  
Registro CPA. No. 28.452

Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.



**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Efectivo y sus equivalentes		21.997	19.121
Inversiones temporales	B	7.901	7.657
Cuentas y documentos por cobrar, netas	C	116.137	140.682
Existencias	D	1.436.865	1.215.328
Otros activos corrientes		34.021	0
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.616.921</b>	<b>1.382.788</b>
Propiedad y equipo, neto	E	156.584	159.848
Impuestos anticipados	F	16.634	37.731
Otros activos	G	8.914	6.300
<b>Total activo no corriente</b>		<b>182.132</b>	<b>203.879</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.799.053</b>	<b>1.586.667</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
Proveedores	H	412.974	384.511
Obligaciones bancarias, corto plazo	I	146.486	136.817
Sobregiro bancario	J	3.632	0
Cuentas por pagar	K	332.285	219.053
Obligaciones patronales	L	14.707	15.360
Impuestos por pagar		1.626	13.698
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.232.318</b>	<b>1.046.522</b>
Obligaciones bancarias, largo plazo		320.608	277.083
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>320.608</b>	<b>277.083</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.552.926</b>	<b>1.323.605</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	M	238.000	238.000
Aportes futuras capitalizaciones		12.388	12.388
Aportes a disposición de los socios		369.541	306.274
Reservas		10.968	10.467
Resultados acumulados		(50.864)	(37.365)
Resultados del ejercicio		(13.298)	10.381
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>566.735</b>	<b>540.145</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.799.053</b>	<b>1.586.667</b>

Sr. Juan Coello G.  
Gerente General

C.P.A. María Paredes I.  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas	N	1.248.712	1.272.277
Ingresos no operacionales		1.034	1.751
<b>Total Ingresos</b>		<b>1.249.746</b>	<b>1.274.028</b>
Costo de ventas	O	840.122	837.478
Gastos operacionales	P	341.927	349.131
Gastos financieros		79.847	69.729
Gastos no operacionales		1.148	1.406
<b>Total Egresos</b>		<b>1.263.044</b>	<b>1.257.744</b>
Utilidad (perdida) Contable		(13.298)	16.284
Menos: 15% participación empleados		0	(2.443)
24% impuesto a la renta		0	(3.460)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(13.298)</b>	<b>10.381</b>

---

**Sr. Juan Coello G.  
Gerente General**

---

**C.P.A. María Paredes I.  
Contador General**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	Capital Social	Aportes a disposición de los socios	Aporte futuras cap.	Reservas		Pérdidas Acumuladas	Utilidad del período	Total Patrimonio
				Legal	Facultativa			
<b>Saldo al 31-12-2010</b>	<b>238.000</b>	<b>198.965</b>	<b>12.388</b>	<b>8.722</b>	<b>1.509</b>	<b>(41.417)</b>	<b>4.288</b>	<b>422.455</b>
Transferencia						4.288	(4.288)	0
Apropiación de reserva				236		(236)		0
Resultados del ejercicio							16.284	16.284
Participación a empleados							(2.443)	(2.443)
Provisión imp. a la renta							(3.460)	(3.460)
Otros aportes		141.777						141.777
Ajuste de intereses		(34.468)						(34.468)
<b>Saldo al 31-12-2011</b>	<b>238.000</b>	<b>306.274</b>	<b>12.388</b>	<b>8.958</b>	<b>1.509</b>	<b>(37.365)</b>	<b>10.381</b>	<b>540.145</b>
Transferencia						10.381	(10.381)	0
Apropiación de reserva				501		(501)		0
Aporte de socios		91.669						91.669
Ajuste de intereses		(28.402)						(28.402)
Ajuste en crédito tributario del imp. a la renta años anteriores						(10.915)		(10.915)
Rectificación del impuesto a la renta año 2011						(10.687)		(10.687)
Impuesto a la renta mínimo						(1.779)		(1.779)
Pérdida del año 2012							(13.298)	(13.298)
<b>Saldo al 31-12-2012</b>	<b>238.000</b>	<b>369.541</b>	<b>12.388</b>	<b>9.459</b>	<b>1.509</b>	<b>(50.866)</b>	<b>(13.298)</b>	<b>566.733</b>

**Sr. Juan Coello G.**  
**Gerente General**

**C.P.A. María Paredes I.**  
**Contador General**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



## COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.

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

---

#### **A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Coello González Cía. Ltda.-** La Compañía fue constituida en Cuenca el 4 de mayo del 2000. Su actividad principal es la comercialización de textiles, carteras, zapatos, bisutería, así como, podrá dedicarse a actividades de importación, exportación, distribución y comercialización de los mismos y productos afines.

#### **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF's para las PYMES.-**

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

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Impuesto a la renta.-** La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% (año 2012) y 24% (año 2011) para sociedades.

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías requiere que al menos el 5% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para futuros aumentos de capital.

**Partes relacionadas.**- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.**- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

## **B. INVERSIONES TEMPORALES**

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

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

## **C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETAS**

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

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

(1) Corresponde a saldos adeudados al finalizar los años 2012 y 2011, por los siguientes socios: Juan Coello US\$ 2.692 y US\$ 16.691, Rodrigo Coello US\$ 14.935 y US\$ 20.177, Ximena Coello US\$ 7.337 y US\$ 11.618, Cecilia Coello US\$ 0 y US\$ 4.134, Oswaldo Coello US\$ 5.216 y US\$ 7.624, Jorge Coello US\$ 3.404 y US\$ 3.072, María Eugenia Coello US\$ 0 y US\$ 912, Mercedes Coello US\$ 91 y US\$ 1.093, y Arturo Coello US\$ 0 y US\$ 19.613.

(2) En el año 2012, a criterio de la Administración no es necesario realizar una provisión para cuentas incobrables.

#### **D. EXISTENCIAS**

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

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

#### **E. PROPIEDAD Y EQUIPO**

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

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



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

#### **F. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

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

#### **G. OTROS ACTIVOS**

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

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

#### **H. PROVEEDORES**

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

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

## **I. OBLIGACIONES BANCARIAS**

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

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

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

- (1) Las operaciones crediticias están respaldadas con hipoteca de inmueble, garantías personales firmadas por la Administración y Carta de Crédito Bancaria.
- (2) Constituyen operaciones originadas por compras a proveedores de la Compañía a través de tarjetas de crédito personales de relacionados, que devengan tasas de interés variables. Por estas operaciones de crédito se está cancelando el valor mínimo mensualmente.

## **J. SOBREGIROS BANCARIOS**

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



## K. CUENTAS POR PAGAR

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

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

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

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

## L. OBLIGACIONES PATRONALES

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

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

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

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

## **M. CAPITAL SOCIAL**

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

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

## **N. VENTAS**

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

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

## **O. COSTO DE VENTAS**

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

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

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

<b>Costo de Ventas año 2011</b>	<b>837.478</b>
---------------------------------	----------------

#### P. GASTOS OPERACIONALES

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

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

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

**Q. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

	2012	2011
Remuneraciones pagadas	25.988	44.256

**R. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

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

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

## **S. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA**

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

## **T. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

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

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

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 31 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012, excepto por el no registro contable de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, que debió realizarse el 1 de enero del 2012.

Control Interno.- En la auditoría del año 2012, las recomendaciones emitidas por auditoría externa están en proceso de implementación.

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

### **Siglas empleadas:**

Cta. Cte. = Cuenta corriente

Deduc = Deducción

Ejer. Anter. = Ejercicio Anterior

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

NEC = Norma ecuatoriana de Contabilidad

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

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

NIIF'S = Normas internacionales de Información financiera

PYMES= Pequeñas y medianas empresas