

**COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2020**

## ÍNDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
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
Nota a los estados financieros	11 en adelante

**RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	Coello González Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
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
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**Cuenca, 27 de Mayo de 2021**

**A la Junta General de Socios de:**  
**COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**

**Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

**Opinión Modificada con Salvedades**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2020, que comprenden: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo; por el año terminado en esa fecha, 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 de 2020, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

**Fundamento de la opinión modificada con salvedades**

En el periodo 2020, los socios de la Compañía aportaron USD 302.117,58 mediante compensación de acreencias, valor que la administración contabilizo cómo otros ingresos, considerando que los socios aportaron con la intención de compensar las pérdidas por baja de inventarios y gastos de años anteriores no reconocidos oportunamente. El registro de la baja de inventarios origina que el costo de ventas exceda al valor de las ventas. Estos hechos alteran el resultado del ejercicio, por estos valores.

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.

**Énfasis**

La auditoría externa correspondiente al período 2019, ha sido efectuada por la auditora externa Ing. Mayra Bravo, en su dictamen con fecha 24 de Julio de 2020, expresó una opinión con salvedades sobre los estados financieros.

**Independencia**

Somos 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.

**Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros**

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES 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 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



## NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras 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.

### **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 2020, 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 31 de Julio de 2021.

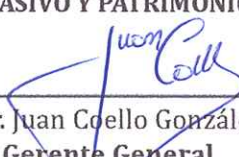
*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

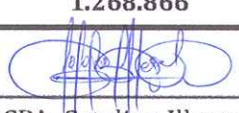
SC.- RNAE N° 942.

**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>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Activo</b>			
<b><u>Activo corriente</u></b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	7.208	11.182
Activos financieros	3	51.370	166.218
Inventarios	4	689.244	1.009.610
Servicios y otros pagos anticipados		-	2.000
Activos por impuestos corrientes		14.644	16.389
Otros activos corrientes		27.136	15.852
<b><u>Activo no corriente</u></b>			
Propiedades, planta y equipo	5	455.230	455.467
Activo intangible		1.711	3.497
Activos por impuestos diferidos	6	22.325	27.575
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.268.866</b>	<b>1.707.790</b>
<b>Pasivo</b>			
<b><u>Pasivo corriente</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar	7	231.862	188.318
Obligaciones con instituciones financieras	8	283.404	230.091
Otras obligaciones corrientes	9	33.627	16.581
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	10	30.975	24.967
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	11	7.226	1.329
Otros pasivos corrientes	12	31.569	485.016
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar	7	100.000	154.111
Provisiones por beneficios a empleados	11	83.298	101.298
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>801.963</b>	<b>1.201.710</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	13	238.000	238.000
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		10.007	10.007
Otros resultados integrales		312.343	312.343
Resultados acumulados		-	(58.394)
Resultados del ejercicio		(93.446)	4.124
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>466.903</b>	<b>506.079</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.268.866</b>	<b>1.707.790</b>


  
Sr. Juan Coello González  
Gerente General

  
CPA. Catalina Illezcas  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	<b>Notas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Venta de bienes	14	418.926	968.321
(-) devoluciones en ventas		(5.711)	(11.720)
(-) otras rebajas comerciales		(31.246)	(41.707)
Otros ingresos		302.449	4.347
<b>Ventas netas</b>		<b>684.417</b>	<b>919.242</b>
Costo de ventas y producción	15	(492.391)	(580.102)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>192.026</b>	<b>339.140</b>
Gastos de venta	16	(130.537)	(210.409)
Gastos Administrativos	17	(48.186)	(90.069)
Gastos financieros	18	(86.280)	(32.232)
Otros gastos		(3.276)	(2.306)
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(76.252)</b>	<b>4.124</b>
15% participación trabajadores	19	-	(619)
Impuesto a la renta causado	19	(11.944)	(1.983)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>(88.196)</b>	<b>1.522</b>
(-) gasto por impuesto diferido		(5.250)	-
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos</b>		<b>(93.446)</b>	<b>1.522</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>(93.446)</b>	<b>1.522</b>



Sr. Juan Coello González  
Gerente General



CPA. Catalina Illezcas  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

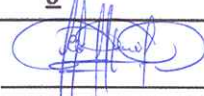


**COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	(-) pérdidas acumuladas	Ganancia neta del período	(-) pérdida neta del período	Total Patrimonio
<b>Saldo inicial 01 enero 2019</b>	<b>238.000</b>	<b>10.007</b>	<b>312.343</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(58.103)</b>	<b>502.246</b>
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				(58.103)		58.103	-
Corrección de errores *				(290)			(290)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					4.124		4.124
<b>Saldo inicial 31 diciembre 2019</b>	<b>238.000</b>	<b>10.007</b>	<b>312.343</b>	<b>(58.393)</b>	<b>4.124</b>	<b>-</b>	<b>506.080</b>
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				1.522	(1.522)		-
Otros cambios (detallar) *				56.872	(2.602)		54.270
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					-	(93.446)	(93.446)
<b>Saldo final 31 diciembre 2020</b>	<b>238.000</b>	<b>10.007</b>	<b>312.343</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(93.446)</b>	<b>466.903</b>



Sr. Juan Coello González  
Gerente General



CPA. Catalina Illezcas  
Contadora

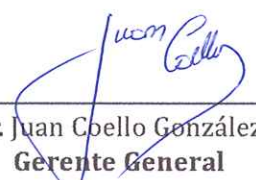
\*USD 56.872 Aporte de los socios para absorber pérdidas, USD 2.602 por 15% trabajadores e impuesto a la renta no contabilizado oportunamente.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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


	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(3.974)</b>	<b>1.690</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(2.622)</b>	<b>(16.037)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>499.117</b>	<b>883.850</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	494.851	883.850
Otros cobros por actividades de operación	4.266	
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(415.460)</b>	<b>(884.671)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(308.227)	(567.580)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(100.987)	
Otros pagos por actividades de operación	(6.247)	(317.090)
<b>Intereses pagados</b>	<b>(86.280)</b>	<b>(13.211)</b>
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>	<b>0</b>	<b>(2.006)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(554)</b>	<b>-</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(554)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(797)</b>	<b>17.727</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	53.313	18.318
Pagos de préstamos	(54.111)	(591)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(3.974)</b>	<b>1.690</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>11.182</b>	<b>9.492</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>7.208</b>	<b>11.182</b>

**COELLO GONZÁLEZ CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(76.252)</b>	<b>4.124</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(14.723)</b>	<b>2.408</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2.471	2.408
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(17.194)	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>88.353</b>	<b>(22.569)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	2.158	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.971	(35.391)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	2.000	
(Incremento) disminución en inventarios	9.388	(48.868)
(Incremento) disminución en otros activos	(9.538)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	38.295	103.122
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	51.629	(41.433)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(7.550)	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(2.622)</b>	<b>(16.037)</b>



Sr. Juan Coello González  
Gerente General



CPA. Catalina Illezcas  
Contadora

**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 en 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 y que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPyE y estimación de Jubilación y Desahucio.

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

---

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2020 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:

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


---

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2018	0,27%
2019	(0,07%)
2020	(1,60%)

**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, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, 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. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2020, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

**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 realizados 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 imponderables 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.

**Impuestos diferidos**



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

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 por 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 período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período 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 período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se 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.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período 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.



**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:

<b>Item</b>	<b>Vida útil en años</b>	<b>Deprec. %</b>
Edificio	entre 21 y 30	4,76- 3,33
Muebles y enseres	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 amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

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

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 desprenderse 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. Para este estudio, La Compañía no ha contratado a una empresa especializada.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil.

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 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

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

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 decremento 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 para sociedades del 25% en los años 2020 y 2019, 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **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.

**1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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

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:
- Riesgo de liquidez.- Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo provenientes 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 agilizar 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.

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	8.62	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.75	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.02	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.34	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	10.79	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.58	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.52	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.41	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.68	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.43	Educativo	9.50
Educativo Social	6.18	Educativo Social	7.50
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Vivienda de Interés Social <sup>3</sup>	4.99	Vivienda de Interés Social <sup>3</sup>	4.99
Inmobiliario	10.33	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.04	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista <sup>1*</sup> .	26.14	Microcrédito Minorista <sup>1*</sup> .	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>1*</sup> .	23.10	Microcrédito de Acumulación Simple <sup>1*</sup> .	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1*</sup> .	20.19	Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1*</sup> .	23.50
Microcrédito Minorista <sup>2*</sup> .	22.87	Microcrédito Minorista <sup>2*</sup> .	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>2*</sup> .	21.88	Microcrédito de Acumulación Simple <sup>2*</sup> .	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>2*</sup> .	20.29	Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>2*</sup> .	25.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.33

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**

<b>Entidad financiera</b>	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Banco De Machala S.A.	AA+	AA+
Banco Del Austro S.A.	AA+ / AA+	AA / AA+
Banco Pichincha C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Coop. de Ahorro y Credito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	AA-	AA-

**2.- EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Caja	1.449	2.565
Unibanco-ahorros	363	264
Banco De Machala	-	5
Banco Del Austro Ahorros	2.420	5.761
Banco Del Pichincha Ahorros	2.686	2.219
Banco Del Pichincha	-	78
Cooperativa Juventud Ecuatoriana Pr	<u>290</u>	<u>290</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.208</u></b>	<b><u>11.182</u></b>

**3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre, incluye los siguientes saldos:

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	10.104	16.858
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (2)	38.977	145.100
Otras cuentas por cobrar	2.454	4.425
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro	<u>(165)</u>	<u>(165)</u>
<b>Total</b>	<b><u>51.370</u></b>	<b><u>166.218</u></b>

**4.- INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - comprado a terceros	689.244	1.002.126
Mercaderías en tránsito	=	<u>7.484</u>
<b>Total</b>	<b><u>689.244</u></b>	<b><u>1.009.610</u></b>

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

Durante el periodo 2020 se realizó una baja de inventarios por el valor de USD 173.193, por inventarios obsoletos.

**5.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre, quedan los siguientes movimientos:

	<b>Saldo 31 Dic 2019</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Reclasific aciones</b>	<b>Saldo 31 Dic 2020</b>
Edificios	454.120	-			454.120
Muebles y enseres	33.281	-	(13.140)		20.141
Equipo de computación	22.479	554	(5.138)	205	18.101
<b>Subtotal</b>	<b>509.880</b>	<b>554</b>	<b>(18.278)</b>	<b>205</b>	<b>492.362</b>
(-) Depreciación acumulada	(54.413)	(1.443)	18.724	-	(37.132)
<b>Total</b>	<b><u>455.467</u></b>	<b><u>(889)</u></b>	<b><u>446</u></b>	<b><u>205</u></b>	<b><u>455.230</u></b>

**6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, se encuentran los valores USD 22.325 y USD 27.575 respectivamente, originados por la provisión de jubilación y desahucio.

**7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Locales - No relacionados corto plazo	231.862	188.318
Locales - No relacionados largo plazo	<u>100.000</u>	<u>154.111</u>
<b>Total</b>	<b>331.862</b>	<b>342.429</b>

La empresa no dispone de informe por vencimientos de las obligaciones, que facilite su análisis.

**8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre están constituidas como sigue:

<b>Institución Financiera / Tarjeta de Crédito</b>	<b>Inicio</b>	<b>Finalización</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Banco Del Pichincha				2.360
Visa - Pichincha X Pagar (Juan Coello *-1	2020	2021	16.045	12.844
Mastercard Pacif. Por Pagar	2020	2021	27.399	26.144

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

Visa Bco. Bolivariano Por Pagar	2020	2021	56.547	54.167
Visa Pacificard	2020	2021	15.716	15.291
Mastercar Bolivariano	2020	2021	26.977	26.577
Mastercard Produbanco	2020	2021	6.657	3.950
Diners X Pagar Rodrigo Coello	2020	2021		576
Diners Corporativa Por Pagar	2020	2021	79.529	30.868
Visa Titanium Corporativa Por Pagar	2020	2021		26.316
Visa Bolivariano Corporativa Por Pagar	2020	2021	8.877	7.648
Visa Mutualista Del Azuay Por Pagar	2020	2021	7.083	6.640
Visa Banco Del Pichincha Corporativa X P	2020	2021	18.358	6.065
COOPERATIVA JUVENTUD ECUATORIANA PROGRES	2020	2021	8.406	10.644
AMERICAN EXPRESS JUAN CARLOS COELLO	2020	2021	5.055	
DISCOVER - JUAN CARLOS COELLO	2020	2021	<u>6.756</u>	
<b>Total</b>			<b><u>283.404</u></b>	<b><u>230.091</u></b>

**9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Con la administración tributaria (1)	14.174	1.681
Con el IESS	2.743	3.458
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>16.710</u>	<u>11.442</u>
<b>Total</b>	<b><u>33.627</u></b>	<b><u>16.581</u></b>

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

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Retenciones en la fuente	725	1.239
IVA Cobrado	776	-
IVA Retenido a proveedores	729	442
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>11.944</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>14.174</u></b>	<b><u>1.681</u></b>

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

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Sueldos por pagar	10.624	8.658
Décimo tercer sueldo (*)	4.243	670
Décimo cuarto sueldo (*)	1.133	2.017

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

Fondo de reserva	91	98
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>619</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>16.710</u></b>	<b><u>11.442</u></b>

(\*) El movimiento de beneficios sociales durante el período 2020 fue como sigue:

	<b><u>2020</u></b>	
	<b><u>XIII Sueldo</u></b>	<b><u>XIV Sueldo</u></b>
<b>Saldo inicial 01 Enero</b>	670	2.017
Pagos (-)	1.481	4.800
Provisiones	5.055	3.917
<b>Saldo final 31 Diciembre</b>	<b><u>4.243</u></b>	<b><u>1.133</u></b>

**10.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR A RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre, se presentan las siguientes obligaciones con relacionados, mismas que no generan costo financiero, no tienen garantías y no estipulan fecha de vencimiento.

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Isabel Gonzalez	16.800	16.550
Maria Paz Coello	3.000	3.000
Coello Leon Juan Carlos	9.175	-
Catalina Leon	-	(326)
Rodrigo Coello / Mónica Rojas	2.000	-
Sr. Ricardo Leon	-	<u>5.743</u>
<b>Total</b>	<b><u>30.975</u></b>	<b><u>24.967</u></b>

**11.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

En el periodo 2020, la Compañía no dispone de un estudio actuarial que valide las estimaciones presentadas en los estados financieros.

**12.- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, comprenden valores recibidos en préstamos, anticipos y por otros conceptos, los cuales no presentan garantías, plazos ni tasas de interés.

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Sanciones y multas	81	36
Maria Elena Tacuri	7.040	7.040
Maria Paredes I.	8.968	10.250



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

Maria Caridad Carvallo	11.286	3.831
Liquidaciones por pagar	4.195	-
Tenorio Pelaez Jhonny/edgar Pesantez	-	<u>463.859</u>
<b>Total</b>	<b><u>31.569</u></b>	<b><u>485.016</u></b>

**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:

<b><u>Socios</u></b>	<b><u>Capital</u></b>	<b><u>Participación</u></b>
Coello Vazquez Jorge Arturo (Herederos)	107.100	45,00%
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	<u>11.900</u>	<u>5,00%</u>
<b>Total</b>	<b><u>238.000</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

**14.- VENTA DE BIENES**

Al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Chordeleg	68.286	174.872
Accesorios	46.682	90.066
Mall del río	188.517	355.009
Vanidades matriz	<u>115.440</u>	<u>348.375</u>
<b>Total</b>	<b><u>418.926</u></b>	<b><u>968.321</u></b>

**15.- COSTO DE VENTAS**

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

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

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
(+) compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	179.508	631.892
(-) inventario final de bienes no producidos por la compañía	(689.244)	(1.002.126)
(+) inventario inicial de materia prima	<u>1.002.126</u>	<u>950.336</u>
<b>Total</b>	<b><u>492.391</u></b>	<b><u>580.102</u></b>

**16.- GASTOS DE VENTA**

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

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	43.108	78.264
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	13.968	18.749
Beneficios sociales e indemnizaciones	8.939	11.392
Gasto planes de beneficios a empleados	10	-
Mantenimiento y reparaciones	6.227	12.687
Arrendamiento operativo	46.505	75.182
Promoción y publicidad	4.449	4.548
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7.233	8.865
Otros gastos	<u>100</u>	<u>721</u>
<b>Total</b>	<b><u>130.537</u></b>	<b><u>210.409</u></b>

**17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan así:

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	20.062	30.046
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6.731	9.380
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	328
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7.916	34.219
Gastos de viaje	5.093	7.324
Impuestos, contribuciones y otros	2.971	2.789
Dep. Propiedades, planta y equipo	1.443	1.574
Amortizaciones Intangibles	1.027	834
Otros gastos	<u>2.942</u>	<u>3.575</u>
<b>Total</b>	<b><u>48.186</u></b>	<b><u>90.069</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**
**18.- GASTOS FINANCIEROS**

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

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Intereses	73.043	9.856
Comisiones	7.536	19.021
Otros gastos financieros	<u>5.700</u>	<u>3.355</u>
<b>Total</b>	<b><u>86.280</u></b>	<b><u>32.232</u></b>

**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.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

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 2020 cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2021, todos los sujetos pasivos obligados 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.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2020.

**20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año 2020, la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 3 y 10. Durante el período 2020, se presentan las siguientes transacciones:

	<b>Sueldos y Beneficios sociales</b>	<b>Ventas</b>	<b>Compras</b>	<b>Préstamos Recibidos</b>	<b>N° de transaccio nes</b>
Socios / Accionistas	45.154	2.109	5.783		69
Personas naturales relacionadas				5.200	2
<b>Total</b>	<b><u>45.154</u></b>	<b><u>2.109</u></b>	<b><u>5.783</u></b>	<b><u>5.200</u></b>	<b><u>71</u></b>

**21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

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

---

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 2020.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que han sido implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2020 (fecha de cierre de los estados financieros) y 27 de mayo del 2021 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

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.

---