



COIVESA S.A.

Informe de los Auditores Independientes años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018



COIVESA S.A.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Estado de Situación
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares USA)

Señor Ing.
Marco Samaniego S. y Accionistas de:
COIVESA S. A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COIVESA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

2. 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 el párrafo Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de la auditoría

3. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Responsabilidades de la administración de la compañía en relación con los estados financieros.

4. La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

5. 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 NIAs siempre detecte una incorrección material cuando exista. La incorrección puede 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.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

6. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, lo presentamos por separado.

Atentamente,

Calificación en la Super Intendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 255


CPA Dr. Luis Rodríguez B., MSc.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 5.984

Quito, 11 de marzo del 2020

COIVESA S.A.**Balance General**

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

Activo				
Activo Corriente:			2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)		326.900,70	200.657,09
Cuentas por cobrar	(Nota C)		265.194,40	426.669,14
Inventarios	(Nota D)		202.401,15	150.624,06
Gastos y pagos anticipados	(Nota E)		20.070,88	23.254,13
Total activo corriente			814.567,13	801.204,42
Propiedades, planta y equipos	(Nota F)		23.195,40	25.331,67
Otros Activos	(Nota G)		18.306,46	20.811,10
Total no corriente			41.501,86	46.142,77
Total Activo			856.068,99	847.347,19
Pasivos y excedentes operativos				
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar	(Nota H)		316.799,52	190.950,56
Gastos acumulados por pagar	(Nota I)		34.559,60	32.741,94
Obligaciones fiscales	(Nota J)		11.427,20	30.711,39
Otros pasivos corrientes	(Nota K)		4.839,22	1.429,50
Total pasivo corriente			367.625,54	255.833,39
Pasivo a largo plazo	(Nota L)		255.286,67	375.170,95
Total pasivo no corriente			255.286,67	375.170,95
Total pasivo			622.912,21	631.004,34
Inversión de los accionistas	(Nota M)		233.156,78	216.342,85
Total pasivo y patrimonio			856.068,99	847.347,19

Ing. Marco Samaniego S.
PRESIDENTE EJECUTIVO
CI: 0100019041001

Sra. Maritza Ordoñez O.
CONTADORA No. 28159
RUC: 1707666622001

Las Notas de A hasta N son parte integrante de los Estados Financieros.

COIVESA S.A.
Estado de Resultados Integrales
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	1.255.140,76	1.679.324,73
Costo de ventas	1.058.766,37	1.419.136,71
Utilidad (pérdida) bruta en ventas	196.374,39	260.189,02
Gastos de operación:		
Gastos de venta y mercadeo	160.739,04	200.217,16
Gastos de administración	167.710,35	201.537,86
Total gastos operativos	348.449,39	401.755,02
Utilidad (pérdida) en operación	(152.075,00)	(141.566,00)
Otros ingresos (egresos) no operacionales:		
Otros ingresos	176.973,67	83.902,14
Otros egresos		
Otros ingresos (egresos) - neto	176.973,67	83.902,14
Utilidad (pérdida) del ejercicio	24.898,67	(57.663,86)
15% participación trabajadores	(3.734,80)	
Impuesto a la renta (estimado mínimo)	(4.241,71)	(1.904,48)
10% Reserva legal		
Utilidad de los Accionistas	16.922,16	(59.668,34)

Ing. Marco Samaniego S.
PRESIDENTE EJECUTIVO
CI: 0100019041001

Sra. Maritza Ordoñez O.
CONTADORA No. 28159
RUC: 1707666622001

Las Notas de A hasta N son parte integrante de los Estados Financieros.

COIVESA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital social:		
Saldo inicial	300.000,00	300.000,00
Saldo final	300.000,00	300.000,00
Reserva legal:		
Saldo inicial	218.149,94	218.149,94
Apropiación de utilidades		
Saldo final	218.149,94	218.149,94
Reserva facultativa:		
Saldo inicial	122.182,06	122.182,06
Ajuste Resultados de ejercicio anterior		
Saldo final	122.182,06	122.182,06
Reserva (déficit) por aplicación de NIIF:		
Saldo inicial	(77.452,41)	(77.452,41)
Ajuste por aplicación de NIIF		
Saldo final	(77.452,41)	(77.452,41)
Utilidades (pérdidas) acumuladas:		
Saldo inicial	(266.968,40)	(221.943,43)
Resultados anteriores	(59.676,57)	(65.024,97)
Saldo final	(346.644,97)	(286.968,40)
Resultado presente ejercicio:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	16.922,16	(57.663,86)
15% participación trabajadores		
22% impuesto a la renta		(1.904,48)
Saldo final	16.922,16	(59.568,34)
Total inversión de los Accionistas	(Nota M) 233.166,78	216.342,85

Ing. Marco Semaniego S.
PRESIDENTE EJECUTIVO
CI: 0100019041001

Sra. Maritza Ordoñez O.
CONTADORA No. 28159
RUC: 1707686622001

Las Notas de A hasta N son parte integrante de los Estados Financieros.

COIVESA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.498.716,31	1.725.552,08
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.363.562,75)	(1.671.540,79)
Otros ingresos (gastos), netos	17.443,11	16.780,45
Impuesto a la renta corriente	(12.946,71)	1.159,49
Efectivo neto por actividades de operación	139.649,96	71.861,23
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Compra de propiedades, planta y equipo	(9.103,86)	(6.724,00)
Utilidad en venta de activos fijos	35,71	
Variación en inversiones	(4.277,42)	(7.085,00)
Efectivo neto por actividades de inversión	(13.345,57)	(13.809,00)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) en Jubilación Patronal	(60,78)	
Dividendos pagados a los accionistas		
Efectivo neto por actividades de financiamiento	(60,78)	,00
Variación neta del efectivo durante el año	126.243,61	58.042,23
Efectivo al inicio del año	200.657,09	142.614,86
Efectivo al final del año	326.900,70	200.657,09

Ing. Marco Samaniego S.
PRESIDENTE EJECUTIVO
CI: 0100019041001

Sra. Maritza Ordoñez O.
CONTADORA No. 28169
RUC: 1707666622001

Las Notas de A hasta N son parte integrante de los Estados Financieros.

COIVESA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el Flujo de Efectivo y las Actividades de Operación:		
Utilidad neta	24.898,67	(57.663,86)
Ajustes a Ingresos y gastos que no representan efectivo:		
Depreciación de propiedades	11.240,13	16.041,90
Deterioro en el valor de los activos		(16.495,47)
Amortización otros activos	2.540,35	2.753,35
(Ganancia) Pérdida en venta de activos fijos	(35,71)	
Jubilación paronal	2.175,50	29.834,66
Provisión para desahucio	6.271,23	5.597,86
Ajustes a Jubilación Patronal	(127.281,43)	(14.744,86)
Cuentas por cobrar comerciales	169.414,66	25.655,74
Intereses por cobrar		1.000,00
Inventarios	(51.777,09)	(9.444,60)
Gastos prepagados	4.219,46	2.348,98
Otros activos no corrientes	(9.064,36)	(10.517,99)
Cuentas por pagar	51.703,69	74.467,71
Anticipo de clientes	74.160,89	20.571,61
Impuesto a la renta corriente por pagar	(12.946,71)	1.159,49
Gastos acumulados	(5.849,32)	1.286,71
Total ajustes	114.751,29	129.515,09
Efectivo en actividades de operación	139.649,96	71.651,23

Ing. Marco Samaniego S.
PRESIDENTE EJECUTIVO
CI: 0100019041001

Sra. Maritza Ordoñez O.
CONTADORA No. 28159
RUC: 1707666622001

Las Notas de A hasta N son parte integrante de los Estados Financieros.

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía "COIVESA S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 7 de diciembre de 1987, ante el Notario Segundo del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 28 de diciembre de 1987 en el Registro Mercantil del mismo cantón.

De acuerdo con la última reforma y codificación de Estatutos, realizada el 12 de febrero del 2015 ante el Dr. Darío Andrade Arellano, Notario Trigésimo del Cantón Quito, tendrá una duración de cincuenta años, plazo que podrá ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Accionistas.

De acuerdo con la Codificación del Estatuto de la Compañía realizada el 12 de febrero del 2015, tiene por objeto social, emprender en toda clase de actividades relacionadas con la importación, exportación, producción, comercialización, distribución, promoción, venta representación de: a) Repuestos, partes, piezas, componentes y accesorios automotrices e industriales; b) Artículos, insumos y materias primas para la elaboración, procesamiento e industrialización de productos automotrices y tapicería automotriz y maquinaria en general; c) Elaboración de forros y tapicería para toda clase de vehículos; d) Trabajos de tapicería en general para muebles y otros; e) Artículos, insumos y materias primas para la elaboración, procesamiento e industrialización de ropa confeccionada, e indumentaria en general y de artículos accesorios afines a estos, como, zapatos, correas y otros relacionados con el cuero; f) Implementos, equipos y maquinaria para la industria automotriz y textil; g) La industrialización, fabricación y confección de toda clase de prendas de vestir, interiores, exteriores, pijamas, ropa formal e informal de trabajo, deportiva, uniformes y otros; h) Asesoramiento, asistencia técnica y tecnológica para proyectos comerciales, industriales y manufactureros; i) La representación y asesoramiento por cuenta propia y/o a través de terceras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, dedicadas a la producción y comercialización de toda clase de productos automotrices e industriales; j) Participar como accionistas o socio en la constitución o aumentos de capital de otra u otras empresas o adquirir acciones con personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, pudiendo absorber o fusionarse con ellas. Para la realización de estos objetivos, la sociedad intervendrá en toda clase de actos, contratos, operaciones, concursos permitidas por las leyes ecuatorianas, que guarden armonía con su objeto y sean necesarias para su cumplimiento.

b) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF y NIC requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Dirección ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Son fondos disponibles mantenidos por la Compañía en efectivo y en Bancos sin restricciones.

d) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por los clientes por los servicios prestados de confecciones y productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

e) Desvalorización de cartera comercial

La Compañía no requiere aplicar este procedimiento, porque su cartera se halla soportada en contratos de trabajo, lo cual no origina vencimientos sobre los plazos fijados en el mismo. Por lo expuesto, no genera ningún riesgo sobre los saldos pendientes de cobro.

f) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía no registró la provisión para cuentas incobrables; para lo cual, realizó un análisis individual de cada cliente, con cuya base estimó el valor correspondiente por este concepto.

g) Valuación de Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

El costo de producción se determina con el precio de adquisición de Materias Primas, la Mano de Obra y los Costos de Fabricación directamente atribuibles al producto.

La totalidad de los inventarios se espera venderlos y utilizarlos en un período no mayor de 12 meses; razón por la cual, el cálculo por deterioro de los inventarios, están bajo esta proporcionalidad.

h) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Activos	Años de vida útil	%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Herramientas	10	10%

i) Obligaciones Laborales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

j) Provisión para jubilación patronal y Desahucio

La Compañía tiene empleados que cumplen más de 10 años de servicio, por cuya razón, tiene como política contratar los servicios de una Compañía Actuarial independiente para calcular y luego registrar esta provisión.

De igual manera, la provisión por Desahucio se realizó de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo.

k) Gestión de Riesgos

La Dirección es responsable de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos no afecten al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencias de los resultados de la misma.

la Dirección revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones, en el siguiente entorno:

➤ **Riesgo país**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgos de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgos de crédito**

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo, la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del producto.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas principalmente en organizaciones reconocidas en el sector de la industria.

➤ **Riesgos de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La Dirección maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales.

➤ **Riesgos en tasa de interés**

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no cuenta con obligaciones de crédito, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

➤ **Riesgos de calidad de productos y servicio**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la entrega del producto en condiciones adecuadas.

➤ **Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

COIVESA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Cajas chicas	300,00	300,00
Guayaquil Cta.602898-5	19.079,54	17.059,46
Pichincha Cta. 30875251-04	191.891,93	153.210,68
Internacional Cta.000084326-7	3.995,73	29.341,84
Pacífico Cta. 0758716-3	356,72	745,11
Banco Bolivariano C.A. Cta. Cte.	111.276,78	
	326.900,70	200.657,09

(Nota C) Cuentas por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas y cuya permanencia como se indica en el detalle siguiente, generan interés:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Cuentas por cobrar no relacionados	67.977,96	229.186,58
Cuentas por cobrar relacionados		9.632,66
Ctas. a cobrar Relacionados Ext.		187.758,32
Varios por cobrar	187.758,32	
	255.736,28	426.577,56
Anticipo a proveedores	9.172,65	88,29
Cuentas por cobrar empleados	285,47	3,29
	9.458,12	0.091,58
	265.194,40	426.669,14

COIVESA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

(Nota D) Inventarios

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas, cuyos saldos físicos finales fueron valorados por el método promedio, como se muestra:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Producto terminado	82.672,62	33.166,68
Mat. Prima, sum. y repuestos	108.331,98	109.402,68
Mercadería comprada	26.622,60	22.280,65
Provisión inventarios obsoletos (1)	(14.225,95)	(14.225,95)
	202.401,15	150.624,06

(1) Esta provisión corresponde a la línea de confecciones, registrado al valor neto de realización.

(Nota E) Gastos y pagos anticipados

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Crédito tributario	16.955,37	21.625,22
Seguros	1.971,07	1.628,91
Crédito tributario retención IVA	1.144,44	
	20.070,88	23.254,13

COIVESA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

(Nota F) Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Muebles y enseres	12.609,26	13.081,58
Equipos de oficina	826,34	820,34
Maquinaria y equipo	173.495,63	165.147,77
Equipos de computación	63.487,11	65.535,11
	250.418,34	244.590,80
(-) Depreciación	(227.222,94)	(219.259,13)
	23.195,40	25.331,67

De acuerdo con el criterio técnico del Jefe de Mantenimiento de los activos fijos de propiedad de la Compañía, estos bienes se hallan registrados a su valor real, no requieren ajustes a costo de reposición o el reconocimiento de un deterioro por obsolescencia, tal como dispone la NIC 16, NIC 39 a NIIF's.

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Al costo:		
Saldo inicial	244.590,80	246.781,58
Compras	9.103,86	6.724,00
Ventas	(780,00)	
Bajas	(2.496,32)	(6.914,78)
Saldo final	250.418,34	244.590,80

COIVESA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

La depreciación acumulada a la misma fecha, se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Muebles y enseres	11.713,72	11.423,12
Equipo de Oficina	690,45	607,64
Maquinaria y equipo	155.147,82	149.585,84
Equipo de computación	59.670,95	57.642,33
	227.222,94	219.259,13

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial	219.259,13	212.132,01
Gastos del año	11.240,13	16.041,90
Ventas	(780,00)	
Baja	(2.496,32)	(8.914,78)
Saldo final	227.222,94	219.259,13

(Nota G) Otros Activos

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Softwares	36.301,69	33.091,37
Amortización acum. Softwares	(27.761,32)	(26.288,07)
Impuestos diferidos	9.766,09	14.007,80
	18.306,46	20.811,10

COIVESA S.A.
Notas a los estados financieros
Per los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

(Nota H) Cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Proveedores nacionales	139.513,03	91.108,42
Anticipo de clientes	174.003,03	99.842,14
Compras con tarjeta de Crédito	3.283,46	
	316.799,52	190.950,56

(Nota I) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Sueldos por pagar	2.045,61	7.412,37
13er sueldo	3.226,38	3.664,42
14to sueldo	7.961,30	8.236,56
Vacaciones	19.511,76	11.494,93
Fondos de reserva	1.814,55	1.933,66
	34.559,60	32.741,94

COIVESA S.A.
Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares USA)

(Nota J) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año que se detallan a continuación, fueron pagadas como dispone la Ley el año siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Servicio de Rentas internas:		
IVA en ventas		3.692,52
Impuesto a la Renta Empresa		12.946,71
Impuesto a la Renta del personal	401,70	1.290,54
Retención IVA 30%	769,39	1.476,34
Retención IVA 70%	583,89	336,30
100% pago profesionales	130,44	130,44
Otros impuestos y retenciones	1.243,96	1.351,89
Subtotal	3.129,38	21.224,74
Aportes y préstamos IESS:		
9,45% Aportes IESS	3.628,88	4.150,46
Aporte patronal	4.668,94	5.336,19
Subtotal	8.297,82	9.486,65
	11.427,20	30.711,39

(Nota K) Otras cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Multas al personal	100,00	
15% Participación trabajadores	3.734,80	
Porción corriente Jubilación Patronal	988,80	988,60
Otras cuentas por pagar relacionadas		440,70
Descuentos alimentación	15,62	
	4.839,22	1.429,50

COIVESA S.A.
Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares USA)

(Nota L) Pasivo a largo plazo

Tal como se mencionó en la **Nota A, literal j)** de este informe, el saldo registrado en este grupo proviene de la provisión realizada con el informe matemático preparado por una compañía actuaria independiente, la misma que recomendó lo siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Jubilación patronal	192.948,57	317.610,11
Desahucio	62.338,10	57.560,84
	255.286,67	375.170,95

El movimiento de la cuenta **Jubilación Patronal** con relación al año inmediato anterior, fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Saldo inicial	317.610,11	301.378,08
Provisión trabajadores	2.691,98	29.834,66
Ajuste a la provisión	(125.848,24)	(12.613,83)
Transferencia a P.C.	(988,80)	(988,80)
Pago realizado	(516,48)	
Provisión neta del año	(124.661,54)	16.232,03
Saldo final	192.948,57	317.610,11

El movimiento de la cuenta **Desahucio** con relación al año inmediato anterior, fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Saldo inicial	57.560,84	54.094,01
Provisión trabajadores	2.332,77	5.597,86
Ajuste a la provisión	2.505,27	(2.131,03)
Pago realizado	(60,78)	
Provisión neta del año	4.777,26	3.466,83
Saldo final	62.338,10	57.560,84

COIVESA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

(Nota M) Inversión de los accionistas

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2019, se descomponía en 30.000 acciones nominativas de US.10.00, cada una, cuya integración consta en la última reforma de estatutos protocolizada el 12 de febrero del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de febrero del mismo año.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo vigésimo tercero de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

c) Reserva Facultativa

La Compañía ha constituido este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero sí en la Ley de Compañías.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Capital social		300.000,00	300.000,00
Reserva legal		218.149,94	218.149,94
Reserva facultativa		122.182,06	122.182,06
Reserva de capital NIIFs	(1)	(77.452,41)	(77.452,41)
Utilidad (pérdida) acumulada		(348.644,97)	(288.968,40)
Resultado integral del ejercicio		24.898,67	(57.663,86)
Participación trabajadores		(3.734,80)	
Impuesto a la renta			(1.904,48)
Gasto impuesto diferido		(4.241,71)	
		233.156,78	216.342,85

(1) La Reserva de Capital proveniente de la adopción de NIIF por primera vez, disminuye \$ (77.452,41) al grupo patrimonial.

(Nota N) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe, no llegaron a nuestro conocimiento eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.