

**COIVESA S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**EJERCICIO 2016**

Quito DM, 2017 marzo 8

Señor Ingeniero  
Marco Samaniego S.  
PRESIDENTE EJECUTIVO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA COIVESA  
S.A.  
Presente

De acuerdo con lo que dispone la Ley de Compañías y en los Estatutos Sociales, en mi calidad de Comisario Principal, presento a ustedes el informe correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del año 2016.

La empresa COMPONENTES PARA VEHÍCULOS SOCIEDAD ANÓNIMA "COIVESA", fue constituida mediante escritura pública, el siete de diciembre de 1987, otorgada en la notaría primera del cantón Quito, a cargo del Dr. Jorge Machado Cevallos; escritura que fue aprobada mediante resolución de la Intendencia de Compañías de Quito N° 87.1.1.1.02003 del 22 de diciembre de 1987; e inscrita en el Registro Mercantil, el 28 del mismo mes y año, con el N° 1661, tomo 118, con un capital de S/. 6'000.000,00 de sucres; a partir del año 2000 su nombre se transforma a "COIVESA S.A."

De acuerdo a la escritura de constitución, la compañía cumple con el objeto social y las funciones principales para la cual fue creada, situación que se refleja en los estados financieros.

La Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de COIVESA S.A. en sesión de 15 de Marzo del 2002, resolvió suscribir un nuevo aumento de capital, suscrito y pagado por \$ 60.000,00 mediante la capitalización de la reserva legal, en \$ 49.692,12; de la reserva de capital en \$ 2.445,52 dólares; y, de la reserva facultativa \$ 7.862,36; valores que correspondió a los accionistas a prorrata de su participación accionaria, dentro del capital autorizado de \$ 300.000,00 dólares, modificándose los estatutos sociales, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Quito Msc. Dr. Dario Andrade Arellano el 12 de febrero del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de febrero del 2015. El capital suscrito y pagado se encuentra dividido en 30.000 acciones de \$10,00 dólares cada una, y cuya integración al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

ACCIONISTAS	ACCIONES	%
Sra. Marion Angelika Graf de Samaniego	14,980.00	49.94%
Ing. Jorge Samaniego Sánchez	7,470.00	24.90%
Ing. Jorge Vela Barragan	7,470.00	24.90%
Lcdo. Fernando Ochoa Ulluari	40.00	0.13%
Dra. Fabiola Vela Barragán	40.00	0.13%
<b>TOTAL</b>	<b>30,000.00</b>	<b>100.00%</b>

La posición financiera de la Compañía, comparativamente con el año inmediato anterior, según los estados financieros presentados con base en su contabilidad, al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

<b>COIVESA S.A.</b>				
<b>BALANCE GENERAL</b>				
<b>31 de diciembre del:</b>				
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Activo corriente	836.167.81	1.242.973.69	-406.805.88	-32.72843
Activo no corriente	93.605.62	130.312.49	-36.706.87	-28.16834
Impuestos Diferidos	67.626,21	67.158,74	467.47	0.69606
<b>Total del activo</b>	<b>997.399.64</b>	<b>1.440.444.92</b>	<b>-443.045.28</b>	<b>-30.75753</b>
Pasivo corriente	186.308.59	384.619.10	-198.310.51	-51.56023
Pasivo no corriente	468.026.91	571.086.63	-103.059.72	-18.04624
<b>Total pasivo</b>	<b>654.335.50</b>	<b>955.705.73</b>	<b>-301.370.23</b>	<b>-31,53378</b>
Patrimonio	343.064.14	484.739.19	-141.675.05	-29,22706
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>997.399.64</b>	<b>1.440.444.92</b>	<b>-443.045.28</b>	<b>-30.7753</b>

Se observa que el activo corriente disminuyó en un 30,76 % con relación al año inmediato anterior, La Compañía muestra gran solvencia para sus obligaciones corrientes. La solvencia de la compañía está en el 4,48807% demostrando una buena capacidad de pago de sus obligaciones inmediatas.

El patrimonio observa una disminución del 29,23 % con relación al año anterior, constituido principalmente, en reserva legal.

**COIVESA S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

	31 de diciembre del:			
	2016	2015	Variación	%
Ventas	1.882.325,00	3.213.729,14	-1.331.404,14	-41,428637
Costo de ventas	-1.483.514,00	-2.484.375,20	-1.000.861,20	-40,286233
<b>Utilidad (pérdida) bruta en ventas</b>	<b>398.812,00</b>	<b>729.353,94</b>	<b>-330.541,94</b>	<b>-45,319826</b>
Gastos de venta y mercadeo	446.959,00	490.223,34	-43.264,34	-8,825434
Gastos de Administración	269.224,00	408.375,06	-139.151,06	-34,074328
<b>Total gastos operativos</b>	<b>716.183,00</b>	<b>898.598,40</b>	<b>-182.415,40</b>	<b>-20,299991</b>
<b>Utilidad (pérdida) en operación</b>	<b>-317.372,00</b>	<b>-169.244,46</b>	<b>-148.127,54</b>	<b>-87,522829</b>
Otros ingresos (egresos) - neto	202.434,00	251.389,69	-48.955,69	-19,474024
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>-114.937,00</b>	<b>82.145,23</b>	<b>-197.082,23</b>	<b>-239,919262</b>
-15% Participación Trabajadores		12.321,78	-12.321,78	
impuesto a la renta	26.738,00	43.579,76	-16.841,76	-38,645830
10% reserva legal				
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>-141.675,00</b>	<b>26.243,69</b>	<b>-167.918,69</b>	<b>-639,844053</b>

La pérdida del ejercicio económico del 2016 fue de USD 141.675,00 que representa con relación al capital social el 47,23% y al patrimonio el 41,30% indicadores que muestran, que no hubo retorno del capital invertido por los accionistas.

Se mantiene servicio de vigilancia privada, por lo que los bienes de la compañía están debidamente protegidos.

**COIVESA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2016**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.759.333,49	3.321.643,11
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2.026.741,72	-3.257.480,53
Otros ingresos (gastos), netos		
Intereses recibidos	32.533,27	33.616,01
Intereses pagados	-23,95	
Participación de trabajadores	-12.321,78	
Impuesto a la Renta Corriente	-46.545,33	-28.206,84
<b>Efectivo Neto por Actividades de Operación</b>	<b>-293.766,02</b>	<b>69.571,75</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión</b>		
Compra de propiedades Planta y Equipo	(4.624,00)	(17.354,21)
Producto de la venta de propiedades Planta y Equipo	21.887,58	3.553,57
Compra de Intangibles		(2.767,10)
Producto de la Venta de Intangibles		0,00
Documentos por Cobrar largo Plazo		
Compra de Inversiones Permanentes 0,00		
Compra de Inversiones Temporales	200.000,00	(100.000,00)
Producto de la venta de Inversiones temporales	0,00	0,00
<b>Efectivo neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>217.263,58</b>	<b>-116.567,74</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de Financiamiento</b>		
Obligaciones Bancarias	0,00	0,00
Porción corriente deuda largo plazo reserva jubilación patronal	(6.476,60)	(1.893,64)
Préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Aportes en efectivo de los accionistas	0,00	0,00
Dividendos pagados a los accionistas	0,00	0,00
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>-6.476,60</b>	<b>-1.893,64</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-82.979,04	- 48.889,63
Es de efectivo al		
Efectivo y sus equivalentes ir inicio del año	295.032,26	343.921,89
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>212.053,22</b>	<b>295.032,26</b>

Ing. Marco Samaniego S  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**  
C.I. 0100019041001

Sra. Maritza Ordóñez O.  
**CONTADORA N° 28159**  
RUC: 1707666622001

---

**COIVESA S.A.**

---

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2016**

	2016	2015
<b>Capital Social:</b>		
Saldo Inicial	300.000,00	300.000,00
<b>Saldo Final</b>	<b>300.000,00</b>	<b>300.000,00</b>
<b>Reserva Legal:</b>		
Saldo Inicial	218.149,94	218.149,94
Apropiación de Utilidades		
<b>Saldo Final</b>	<b>218.149,94</b>	<b>218.149,94</b>
<b>Reserva Facultativa:</b>		
Saldo Inicial	122.182,06	122.182,06
Transferencia Utilidades	0,00	0,00
Dividendos a los Accionistas	0,00	0,00
<b>Saldo Final</b>	<b>122.182,06</b>	<b>122.182,06</b>
<b>Utilidades (pérdidas) acumuladas:</b>		
Saldo Inicial	-104.384,09	-104.384,09
Dividendos a los accionistas	0,00	0,00
Ajuste a Reserva Facultativa	0,00	0,00
Transferencia año anterior	26.243,69	0,00
<b>Saldo Final</b>	<b>-78.140,40</b>	<b>-104.384,09</b>
<b>Resultados Acumulados por Aplicación Primera vez de las NIIF'S</b>		
Reserva (déficit) de capital (NIIF'S)	-77.452,41	-77.452,41
<b>Saldo Final</b>	<b>(77.452,41)</b>	<b>(181.836,50)</b>
<b>Resultado presente ejercicio</b>		
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-114.937,05	82.145,23
15% participación trabajadores		-12.321,78
23% Impuesto a la Renta	-26.738,00	-43.579,76
<b>Saldo Final</b>	<b>-141.675,05</b>	<b>26.206,84</b>
<b>Total Inversión de los Accionistas</b>	<b>343.064,14</b>	<b>484.739,19</b>

Ing. Marco Samaniego S.  
PRESIDENTE EJECUTIVO

Sra. Maritza Ordóñez O.  
CONTADORA N° 28159

---

Revisados los libros contables, sociales, de juntas generales de acciones y accionistas, correspondencia, y más documentos anexos, y dentro de la muestra tomada y alcance que compete al Comisario de los estados

financieros de COIVESA S.A., que se explica en los párrafos precedentes, dando cumplimiento a lo establecido en el artículo 279 (ex 321) de la Ley de Compañías, informo que:

- Los estados financieros concuerdan con las cifras registradas en los libros de contabilidad, los cuales son llevados de acuerdo con las Normas Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas y la Normas Internacionales de Información Financiera.
- La empresa mantiene la política de cumplir con las obligaciones laborales establecidas por el Código de Trabajo, además de cumplir con las obligaciones frente al IESS, fiscales y de agente de retención en calidad de contribuyente especial.
- Se mantiene un sistema de Control Interno que se extiende a todas las secciones y áreas de la compañía y su mecanismo se ajusta a las normas y requisitos de una acertada administración.
- En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas realizadas, no revelaron situaciones, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos de las normas legales, reglamentarias, estatutarias y resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Comité Ejecutivo, por parte de la administración de COIVESA S.A.
- Los estados financieros, presentan razonablemente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de las operaciones, el estado de flujo de efectivo se encuentra de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera .NIIF`s.
- La Administración de la Compañía explica que en el año 2012 adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera.
- COIVESA S:A : se halla dentro del grupo de las PYMES y su año de transición fue del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 2011, presentando su patrimonio conciliado al 31 de diciembre de 2012 con un ajuste por provisión para Obsolescencia de Inventarios.
- De conformidad con el análisis realizado se determinó el registro de un ajuste por lento movimiento de inventario para ítems con baja rotación y cuyo valor de realización al 31 de diciembre del 2011 es inferior al costo.

De acuerdo a la política establecida por la Compañía La provisión por lento movimiento se realizará considerando el tiempo que las existencias permanecen en la Compañía por más de dos años y no han tenido movimiento durante el año corriente se provisionará al 100% y las que han tenido un movimiento menor se provisionan al 50%.

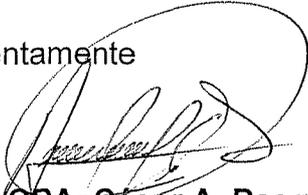
- Se establecieron Políticas Contables para:
  - Efectivo y equivalente de efectivo
  - Bancos.
  - Cuentas por Cobrar y Provisión para cuentas de cobranzas dudosas.
  - Gastos pagados por anticipado.
  - Existencias.
  - Toma Física.
  - Inmuebles, Maquinaria y Equipo.
  - Revelaciones.
  - Pérdidas por Deterioro.

- Bienes Capitalizables.
- Activos Diferidos.
- Cuentas por Pagar.
- Provisiones.
- Pasivos Diferidos.
- Capital, Reservas y Superávit.
- Ingresos. Egresos.

El incumplimiento de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, es de responsabilidad de la administración de COIVESA S.A. y tales criterios podría eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Este informe es únicamente para información y uso de los Accionistas y Administradores de COIVESA S.A., así como de la Superintendencia de Compañías de la república del Ecuador y no puede ser utilizado para ningún otro propósito.

Atentamente



**Dr. CPA. César A. Pasquel Calderón MSc.**  
**COMISARIO PRINCIPAL**  
**C.P.A. # 17-2378**