COIVESA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA BAJO NIIF´S
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	NEC 2011	NIIF´S 01 DE ENERO DEL 2012	NIIF´S 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	VARIACION ABSOLUTA (1)	VARIACION RELATIVA (2)
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	361,507.58	361,507.58	264,544.78 (1)	-96,962.80	-26.82%
Activos Financieros hasta Vencimiento	0.00	0.00	200,000.00 (2)	200,000.00	100.00%
Documentos y Cuentas por Cobrar	545,177.83	545,177.83	333,002.82 (3)	-212,175.01	-38.92%
Inventarios	734,243.78	656,791.37	656,644.44 (4)	-146.93	-0.02%
Activos por impuestos corrientes	63,729.06	63,729.06	95,298.51	31,569.45	49.54%
Otros Activos Corrientes	3,145.59	3,145.59	14,063.29	10,917.70	347.08%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**1,707,803.84**	**1,630,351.43**	**1,563,553.84**	**-66,797.59**	**-8.45%**
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
Vehiculos	6,780.55	6,780.55	6,780.55	0.00	0.00%
Equipo de Oficina	6,928.50	6,928.50	6,928.50	0.00	0.00%
Muebles y Enseres	23,923.77	23,923.77	24,173.77	250.00	1.04%
Equipo de Computación	76,979.50	76,979.50	82,651.13	5,671.63	7.37%
Maquinaria y Equipo	296,684.31	296,684.31	300,468.81	3,784.50	1.28%
Herramientas	1,230.12	1,230.12	1,230.12	0.00	0.00%
SUBTOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**412,526.75**	**412,526.75**	**422,232.88**	**9,706.13**	**2.35%**
Depreciación Acumulada	-256,530.99	-256,530.99	-281,122.26	-24,591.27	9.59%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**155,995.76**	**155,995.76**	**141,110.62** (5)	**-14,885.14**	**-9.54%**
Software	51,932.61	51,932.61	51,932.61	0.00	0.00%
Amortización	-40,114.73	-40,114.73	-45,360.41	-5,245.68	13.08%
TOTAL SOFTWARE	**11,817.88**	**11,817.88**	**6,572.20**	**-5,245.68**	**-44.39%**
TOTAL ACTIVO	**1,875,617.48**	**1,798,165.07**	**1,711,236.66**	**-164,380.82**	**-8.76%**
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar	501,137.18	501,137.18	371,358.12 (6)	-129,779.06	-25.90%
Préstamos Accionistas	100,000.00	100,000.00	0.00	-100,000.00	-100.00%
15% Participación Trabajadores	4,857.02	4,857.02	42,423.63	37,566.61	773.45%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**605,994.20**	**605,994.20**	**413,781.75**	**-192,212.45**	**-31.72%**
PASIVO LARGO PLAZO					
Jubilación Patronal	665,699.48	665,699.48	600,417.28	-65,282.20	-9.81%
Provisión Desahucio	0.00		23,414.90	23,414.90	100.00%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	**665,699.48**	**665,699.48**	**623,832.18**	**-41,867.30**	**-6.29%**
TOTAL PASIVO	**1,271,693.68**	**1,271,693.68**	**1,037,613.93**	**-234,079.75**	**-18.41%**
PATRIMONIO					
Capital Pagado	300,000.00	300,000.00	300,000.00	0.00	0.00%
10% Reserva Legal	218,149.94	218,149.94	218,149.94	0.00	0.00%
Reserva Facultativa	93,910.55	93,910.55	85,773.86	-8,136.69	-8.66%
Resultados Acumulados NIIFS		-77,452.41	-77,452.41	0.00	0.00%
Utilidad del Período	-8,136.69	-8,136.69	147,151.34	155,288.03	1908.49%
TOTAL PATRIMONIO	**603,923.80**	**526,471.39**	**673,622.73** (7)	**147,151.34**	**27.95%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,875,617.48**	**1,798,165.07**	**1,711,236.66**	**-164,380.82**	**-4.83%**

ING. MARCO SAMANIEGO S.
PRESIDENTE EJECUTIVO

ADM. EMP. MARITZA ORDOÑEZ
CONTADORA

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

COIVESA S.A.

COIVESA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares americanos)

	2011	2012	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ventas	4,086,991.00	4,124,701.10 (8)	37,710.10	0.92%
Costo de Ventas	3,600,846.00	3,165,027.65 (9)	-435,818.35	-12.10%
Utilidad Bruta	**486,145.00**	**959,673.45**	**473,528.45**	**97.40%**
Gastos Administrativos	527,671.00	679,178.01	151,507.01	28.71%
Gastos de Venta	178,399.00	210,651.02 (10)	32,252.02	18.08%
Total Gastos	**706,070.00**	**889,829.03**	**183,759.03**	**26.03%**
Utilidad Operacional	**-219,925.00**	**69,844.42**	**289,769.42**	131.76%
Otros Ingresos	252,306.00	212,979.80 (11)	-39,326.20	-15.59%
Utilidad del Ejercicio	**32,381.00**	**282,824.22**	**250,443.22**	773.43%
15% Participación trabajadores	4,857.00	42,423.63	37,566.63	773.45%
Impuesto Renta	35,660.00	93,249.25	57,589.25	161.50%
Utilidad a Disposición de Accionistas	**-8,136.00**	**147,151.34**	**155,287.34**	1908.64%

Ing. Marco Samaniego S.
Presidente Ejecutivo

Adm. Emp. Maritza Ordóñez
Contadora

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

COIVESA S.A.

COIVESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	4,363,364.09	
Pagado a proveedores y empleados	(4,102,435.63)	
Intereses recibidos	8,907.86	
Intereses pagados	(3,262.57)	
15% participación trabajadores	(4,857.02)	
Impuesto a la renta	(35,659.82)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		226,056.91
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades planta y equipo	(24,466.54)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	5,109.83	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	(200,000.00)	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(219,356.71)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-	
Porción corriente deuda largo plazo reserva Jubilacion Patronal	(3,663.00)	
Préstamos a largo plazo	(100,000.00)	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(103,663.00)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		(96,962.80)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		361,507.58
Efectivo y sus equivalentes al final del año		264,544.78

Ing. Marco Samaniego S.
Presidente Ejecutivo

Maritza Ordóñez
Contador

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

COIVESA S.A.

COIVESA S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	282,824.22	
Ajustes por partidas diferentes al efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	36,111.58	
Provisión para cuentas incobrables	-	
Provisión para jubilación patronal	76,092.63	
Provisión desahucio	23,414.90	
Amortizaciones	5,245.68	
Deterioro	52,157.82	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	(1,869.73)	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-	
Otros ingresos Jubilacion Patronal	(137,711.83)	
Participación trabajadores		
Impuesto a la renta		
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		53,441.05
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	202,029.21	
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-	
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	
(Aumento) disminución en inventarios	(52,010.89)	
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(32,341.35)	
(Aumento) disminución en otros activos	-	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(230,811.05)	
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	36,633.78	
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	6,808.78	
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(4,857.02)	
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(35,659.82)	
Cambios en Activos y Pasivos		(110,208.36)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		226,056.91

Ing. Marco Samaniego S.
Presidente Ejecutivo

Maritza Ordóñez
Contador

COIVESA S.A.

COIVESA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresado en dólares USA)

	2012	2011
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	93,910.55	100,063.04
Transferencia utilidades		293,847.51
Dividendos a los Accionistas		-300,000.00
Amortización de pérdida de ejercicio anterior	(8,136.69)	
Saldo final	**85,773.86**	**93,910.55**
Utilidades (pérdidas) acumuladas:		
Saldo inicial	(8,136.69)	293,847.51
Dividendo a los accionistas		
Ajustes con Reserva Facultativa	8,136.69	-293,847.51
Saldo final	0.00	0.00
Resultados Acumulados por Aplicación Primera vez de las NIIF´S		
Reserva (déficit) de capital (NIIF´s)	(77,452.41)	
Saldo final	**(77,452.41)**	-
Resultado presente ejercicio:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	282,824.22	32,380.15
15% participación trabajadores	(42,423.63)	(4,857.02)
23% Impuesto a la renta	(93,249.25)	(35,659.82)
Saldo final	**147,151.34**	**-8,136.69**
Total inversión de los Accionistas	**673,622.73**	**603,923.80**

Ing. Marco Samaniego S.
PRESIDENTE EJECUTIVO

Adm. Emp. Maritza Ordoñez O.
CONTADORA

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

1. Información general

Coivesa S.A. es una sociedad anónima ecuatoriana, ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, en la Av. de la Prensa N70-121 y Pablo Picasso, Arrendamientos las Violetas, bodega 2 y 3.

Sus actividades principales son la fabricación de todo tipo de prendas de vestir y fabricación de forros para vehículos.

2. Bases de elaboración de los estados financieros

Los estados financieros de COIVESA S.A., se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF´S para las PYMES.) y están expresados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador.

Comprenden el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012.

3. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta general ordinaria de accionistas del 27 de Marzo de 2013.

4. Principales Políticas contables aplicadas

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El sistema de costeo aplicado por la compañía es el método del costo promedio.

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, que es generalmente igual al costo.

Periódicamente la compañía realiza evaluaciones de las cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

RUBRO	VIDA UTIL ESTIMADA
Mobiliario y Equipo de Oficina	10 AÑOS
Maquinaria y Equipo	10 AÑOS
Vehículos	5 AÑOS
Equipo de Computación	3 AÑOS
Software	3 AÑOS
Herramientas	10 AÑOS

Cuentas por pagar

Representan las obligaciones que contrae la empresa derivada de sus operaciones objeto del negocio.

Se reconocen por el monto nominal, menos los pagos efectuados.

Máximo se realizan a 30 días, para obtener el descuento por pronto pago.

Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

Se lo realiza anualmente con la empresa LOGARITMO, que es un actuario calificado, este estudio incluye a todo el personal en relación de dependencia desde el primer día que es contratado.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Todos los ingresos se reconocen como ingresos ordinarios en el período en el que se efectuaron, ya que se registran por el método del devengado.

Egresos

Comprende las cuentas de gestión clasificadas por su naturaleza económica, las que representan consumos de beneficios económicos. Incluye compras, variaciones de existencias, gastos de personal, gastos por servicios de terceros, gastos por tributos, gastos de gestión, pérdida por medición de activos y pasivos financieros al valor razonable, valuación por deterior, provisiones, costo de venta.

Los gastos se registran por el método devengado, es decir se registran cuando se causan.

NOTA 1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

COIVESA S.A. clasifica en el efectivo y equivalentes al efectivo, aquellos activos financieros líquidos, como por ejemplo el dinero en caja o bancos, depósitos y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo.

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

RUBRO	USD
Caja Chica/ofi/varios	300.00
Caja para viajes y tallaje	65.39
Fondo compras	200.00
Banco de Guayaquil / 602898-5	110,972.72
Banco Pichincha / 30875251-04	93,592.20
Banco Pichincha Miami / 023118419	10,604.23
Banco Internacional/000064326-7	48,810.24
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	***264,544.78***

NOTA 2 ACTIVOS FINANCIEROS HASTA EL VENCIMIENTO

En Activos Financieros hasta el vencimiento, se encuentra una inversión colocada en la empresa Ecua-Auto a una tasa de interés del 8% anual.

NOTA 3 CUENTAS POR COBRAR

RUBRO	USD
Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionados	142,374.02
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	194,994.19
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	337,368.21
Provision Cuentas Incobrables	**4,365.39**
NETO DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	333,002.82

Los Documentos/Cuentas por Cobrar a Relacionados, se detallan a continuación

Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	**USD**
Automotores Continental	2,136.75
Dani Samaniego & Familia	38,794.93
Domizil Muebles y Autopartes	149,427.99
Ecua-Auto	4,634.52
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	**194,994.19**

ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA	**USD**
Vigente	167,029.71
ene-30	1,537.14
31 - 60	3,238.67
91+	23,188.67
TOTAL	**194,994.19**

No se calculo deterioro de las cuentas que superan más de 90 días por cuanto las mismas fueron recuperadas en su totalidad en febrero del 2013.

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

NOTA 4 INVENTARIOS

Los inventarios se desglosan de la siguiente manera:

RUBRO	USD
Inventario Materia Prima	521,487.51
Inventario Suministros	3,821.82
Producto Terminado	229,884.52
Mercadería	31,060.82
TOTAL INVENTARIO	**786,254.67**
Provisión lento movimiento	129,610.23
NETO	**656,644.44**

La provisión por lento movimiento, corresponde a la materia prima cuero, ya que esta es utilizada en la elaboración de accesorios de mujer, por lo que depende mucho del factor moda.

Se realizó una provisión por lento movimiento considerando el tiempo que las existencias permanecieron en la compañía, de acuerdo a lo determinado en la política de inventarios que dice: si permanece por más de dos años y no han tenido movimiento durante el año corriente se provisionará el 100% y las que han tenido un movimiento menor a un año pero mayor a 120 días se provisionará el 50%.

En el 2012 se envió contra resultados el valor de USD 52.157,82.

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

NOTA 4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Existen máquinas que están totalmente depreciadas, pero siguen en el proceso productivo, sin embargo por su valor NO significativo no se ha procedido a revalorizar las mismas.

El Jefe de Mantenimiento de la Compañía, determinó que estos activos se encuentran a valor razonable, por lo que no recomendó realizar ningún reconocimiento por deterioro u obsolescencia como dispone la NIC 16, NIC 39

El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

AL COSTO	
Saldo Inicial	412,526.75
Compras	24,466.54
Ventas	-14,760.41
Saldo Final	422,232.88

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

DEPRECIACION ACUMULADA AL COSTO

Saldo Inicial	256,530.99
Gasto del año	36,111.58
Ventas	-11,520.31
Saldo Final	281,122.26

NOTA 6 CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se descompone de la siguiente manera:

RUBRO	**USD**
Cuentas por pagar proveedores	38,819.55
Con la Administración Tributaria	130,704.20
Con el IESS	33,661.04
Con los Trabajadores	131,386.97
Anticipos de clientes	36,786.36
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**371,358.12**

NOTA 6.1 JUBILACIÓN PATRONAL

Saldo Inicial	665,699.48
Reversion por personal saliente	**137,711.83**
Gasto del año	72,429.63
Saldo al Final	**600,417.28**

El valor de la provisión incluye a todo el personal en relación de dependencia de la empresa, desde el primer día de labores

NOTA 7 PATRIMONIO

Dentro del Patrimonio, se incluye el resultado por primera vez de aplicación de las NIIF`S, el mismo que es el resultado de la provisión por lento movimiento del inventario, este rubro asciende a USD 77.452,41 como pérdida.

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

NOTA 8 INGRESOS

Las ventas se desagregan de la siguiente manera:

LINEA	USD
Automotriz	2,157,155.14
Uniformes	1,850,010.62
Otras	117,535.34
TOTAL	**4,124,701.10**

NOTA 9 COSTO DE VENTAS

El costo de ventas se desagrega así:

COSTO DE VENTAS	USD
Automotriz	1,557,859.31
Uniformes	1,457,835.52
Otras	-149,332.82
TOTAL	**3,165,027.65**

Dentro de los gastos de venta se encuentra:

NOTA 10 GASTOS DE VENTAS

Dentro de los gastos de ventas, es importante mencionar que se encuentra el rubro:

Gasto por Cantidades Anormales de Mano de Obra -29,925.45

Este rubro corresponde a costos de la línea Yasuní, debido a que el nivel de producción de está línea está muy por debajo de la capacidad instalada.

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com

NOTA 11 OTROS INGRESOS

Dentro de este rubro se encuentra la reversión de Jubilación Patronal dada por el personal que salió de la compañía durante el 2012 y cuyo valor asciende a USD 137.711,83 y la diferencia se descompone así:

RUBRO	**USD**
Reversión Jubilacion Patronal	137,711.83
Descuentos pronto pago/especial	63,349.36
Intereses financieros	8,907.86
Otras rentas	1,141.02
Utilidad en venta activo fijo	1,869.73
TOTAL OTROS INGRESOS	**212,979.80**

Ing. Marco Samaniego
Presidente Ejecutivo

Adm. Emp. Maritza Ordóñez
Contadora

FABRICA Y OFICINA: Av de la Prensa N70-121 • Bodegas 2,3 y 4 • Teléfonos: 259-9185 / 259-9186 / 229-0600 / 229-9193 / 259-9187
Fax: 259-7648 • E-mail: coivesa1@coivesa.com