

COIVESA S.A.

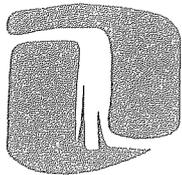


ESTADO DE SITUACION FINANCIERA BAJO NIIF'S
EXPRESADO EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	31 DE DICIEMBRE DEL 2015	31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	295,032.26	212,053.22 (1)	-82,979.04	-28.13%
Aclivos Financieros hasta Vencimiento	500,000.00	300,000.00 (2)	-200,000.00	-40.00%
Documentos y Cuentas por Cobrar	104,477.03	136,999.25 (3)	32,522.22	31.13%
Inventarios	285,106.33	155,037.02 (4)	-130,069.31	-45.62%
Activos por impuestos corrientes	46,539.78	26,738.00	-19,801.78	-42.55%
Otros Activos Corrientes	11,818.29	5,340.32	-6,477.97	-54.81%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,242,973.69	836,167.81	-406,805.88	-32.73%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Vehiculos	15,276.58	5,203.19	-10,073.39	-65.94%
Equipo de Oficina	5,436.65	4,079.84	-1,356.81	-24.96%
Muebles y Enseres	23,186.13	15,359.73	-7,826.40	-33.75%
Equipo de Computación	65,395.57	66,841.51	1,445.94	2.21%
Maquinaria y Equipo	331,739.41	262,808.09	-68,931.32	-20.78%
Herramientas	1,560.12	1,560.12	0.00	0.00%
SUBTOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	442,594.46	355,852.48 (5)	-86,741.98	-19.60%
Depreciación Acumulada	-314,624.06	-264,022.31	50,601.75	-16.08%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	127,970.40	91,830.17	-36,140.23	-28.24%
Software	39,139.05	39,139.05	0.00	0.00%
Amortización	-36,796.96	-37,363.60	-566.64	1.54%
TOTAL SOFTWARE	2,342.09	1,775.45	-566.64	-24.19%
Activos por impuestos diferidos				
Por diferencias Temporarias	2,965.57	3,629.00	663.43	22.37%
Credito Tributario a favor por Impuesto Renta	64,193.17	63,997.21	-195.96	-0.31%
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS	67,158.74	67,626.21	467.47	0.70%
TOTAL ACTIVO	1,440,444.92	997,399.64	-443,045.28	-30.76%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar	372,297.32	186,308.59 (6)	-185,988.73	-49.96%
15% Participación Trabajadores	12,321.78	0.00	-12,321.78	-100.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	384,619.10	186,308.59	-198,310.51	-51.56%
PASIVO LARGO PLAZO				
Jubilación Patronal	464,865.32	368,282.20 (7)	-96,583.12	-20.78%
Provisión Desahucio	106,221.31	99,744.71	-6,476.60	-6.10%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	571,086.63	468,026.91	-103,059.72	-18.05%
TOTAL PASIVO	955,705.73	654,335.50	-301,370.23	-31.53%
PATRIMONIO				
Capital Pagado	300,000.00	300,000.00	0.00	0.00%
10% Reserva Legal	218,149.94	218,149.94	0.00	0.00%
Reserva Facultativa	122,182.06	122,182.06	0.00	0.00%
Resultados Acumulados NIIF'S	-77,452.41	-77,452.41	0.00	0.00%
Pérdida Acumulada	-104,384.09	-78,140.40	26,243.69	-25.14%
Utilidad del Periodo	26,243.69	-141,675.05	-167,918.74	-639.84%
TOTAL PATRIMONIO	484,739.19	343,064.14 (8)	-141,675.05	-29.23%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,440,444.92	997,399.64	-443,045.28	-30.76%


 ING. MARCO SAMANIEGO S.
 PRESIDENTE EJECUTIVO


 ADM. EMP. MARITZA ORDONEZ
 CONTADORA



COIVESA S.A.



ESTADO DE RESULTADOS
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016
EXPRESADO EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

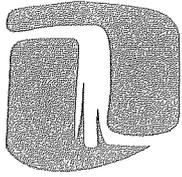
	2015	2016	VAR. ABS	VAR. RELT
VENTAS NETAS	3,213,729	1,882,325 (9)	-1,331,404	-41.43%
COSTO DE VENTAS	2,484,375	1,483,514 (10)	-1,000,861	-40.29%
UTILIDAD BRUTA	729,354	398,812	-330,542	-45.32%
GASTOS OPERATIVOS				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	408,375	269,224	-139,151	-34.07%
GASTOS DE VENTAS	490,223	446,959	-43,264	-8.83%
TOTAL GASTOS	898,598	716,183	-182,415	-20.30%
UTILIDAD OPERACIONAL	-169,244	-317,372	-148,127	87.52%
OTROS INGRESOS	251,390	202,434 (11)	-48,955	-19.47%
UTILIDA DEL EJERCICIO	82,145	-114,937	-197,082	-239.92%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	12,322		-12,322	
IMPUESTO A LA RENTA	43,580	26,738	-16,842	-38.65%
10% RESERVA LEGAL				
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	26,244	-141,675	-167,919	-639.84%



ING. MARCO SAMANIEGO S.
PRESIDENTE EJECUTIVO



ADM.EMP. MARITZA ORDOÑEZ
CONTADORA



COIVESA S.A.
COIVESA S.A.



POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016.

3. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros serán aprobados por la junta general ordinaria de accionistas del 22 de Marzo de 2017.

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

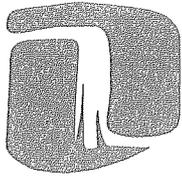
Las Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, que es generalmente igual al costo.

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.



COIVESA S.A.



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.

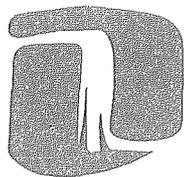
Egresos

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 deterioro, 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.



COIVESA S.A.

2015

2016



EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	USD	USD
Caja Chica/ofi/vari	300.00	300.00
Fondo compras	400.00	
Banco de Guayaquil / 602898-5	84,529.79	42,182.16
Banco Pichincha / 30875251-04	186,152.08	74,760.11
Banco Pichincha miami / 023118419	11,805.20	0.00
Banco Internacional/000064326-7	5,125.78	868.29
Banco Pacífico/0758716-3	6,719.41	93,942.66
TOTAL EFECTIVO YEQUIVALENTES DE EFECTIVO	295,032.26	212,053.22

NOTA 2. ACTIVOS FINANCIEROS HASTA EL VENCIMIENTO

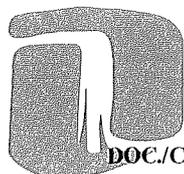
En Activos Financieros hasta el vencimiento, se encuentra una inversión colocada en la empresa Ecu-Auto y en Automotores Continental a una tasa de interés del 8% anual.

	2015	2016
ECUA AUTO	450,000.00	250,000.00
AUTOMOTORES CONTINENTAL	50,000.00	50,000.00
TOTAL ACT. FINANCIEROS HASTA VENCIMIENTO	500,000.00	300,000.00

NOT A 3. CUENTAS POR COBRAR

Documentos y Cuentas por Cobrar no relacionados	52,132.60	90,429.62
Documentos y Cuentas por Cobrar relacionados	54,068.95	37,316.81
Cuentas por Cobrar Empleados	2,943.58	11,317.38
Varios	258.46	2,862.00
Total	109,403.59	141,925.81
Provisión Cuentas Incobrables	4,926.56	4,926.56
Neto	104,477.03	136,999.25

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



COIVESA S.A.

DOC./CTAS. POR COB. RELAC.



Dani Samaniego & Familia	8,400.61	7,753.20
Domizil Muebles y Autopartes	37,567.00	27,875.83
Ecua-Auto	8,101.34	1,687.78
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	54,068.95	37,316.81

ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA

Menos de 30	45,668.34	29,563.61
31 - 60		
91+	8,400.61	7,753.20
TOTAL	54,068.95	37,316.81

NOTA 4 INVENTARIOS

Los inventarios se desglosan de la siguiente manera:

Inventario Materia Prima	203,524.14	134,038.72
Inventario Suministros	1,865.62	1,865.62
Producto Terminado	64,950.28	33,385.55
Mercadería	28,246.14	2,242.60
TOTAL	298,586.18	171,532.49
Provisión deterioro Producto T. Uniformes	13,479.85	16,495.47
NETO	285,106.33	155,037.02

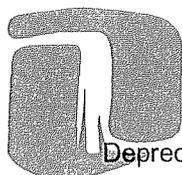
Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

NOTA 5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Existen máquinas que están totalmente depreciadas, pero siguen en el proceso productivo, 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:	2015	2016
AL COSTO		
Saldo Inicial	464,531.14	442,594.46
Compras	17,354.21	4,624.00
Ventas y Bajas	-39,290.89	-91,365.98
Saldo Final	442,594.46	355,852.48



COIVESA S.A.



Depreciación acumulada es:

Saldo Inicial	320,210.20	314,624.06
Gasto del año	30,102.69	25,550.23
Ventas y Bajas	-35,688.74	-76,151.98
Saldo Final	314,624.15	264,022.31

NOTA 6 CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se descompone de la siguiente manera:

Cuentas por pagar proveedores	37,164.33	34,818.33
Con la Administración Tributaria	59,589.51	49,930.57
Con el IESS	21,739.22	14,444.82
Con los Trabajadores	124,938.98	36,588.06
Anticipos de clientes	141,187.06	50,526.81
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	384,619.10	186,308.59

NOTA 7 JUBILACIÓN PATRONAL

Saldo Inicial	593,016.15	464,865.32
Reversion por personal saliente	165,862.13	121,390.00
Transferencia a Pago Corriente	61,503.65	11,567.01
Gasto del año	99,214.95	36,373.89
TOTAL JUBILACION PATRONAL	464,865.32	368,282.20

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

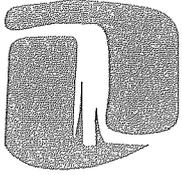
NOTA 8 PATRIMONIO

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.

NOTA 9 INGRESOS 2015 2016

Las ventas se desagregan de la siguiente manera:

LINEA		
Automotriz	1,450,390.63	502,949.78
Uniformes	1,749,480.75	1,373,080.58
Otras	13,857.76	6,294.98
TOTAL	3,213,729.14	1,882,325.34



COIVESA S.A.



NOTA 10 COSTO DE VENTAS

El costo de ventas se desgrega así:

Automotriz	1,124,340.14	398,774.20
Uniformes	1,342,242.13	1,078,334.09
Otras	17,792.93	6,405.52
TOTAL	2,484,375.20	1,483,513.81

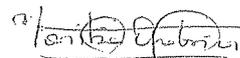
NOTA 11 OTROS INGRESOS

Dentro de este rubro se encuentra la reversión de Jubilación Patronal la misma que es por el personal que salió de la compañía durante el 2016 y cuyo valor asciende a USD 121.834,49 y la diferencia se descompone así:

RUBRO

Reversión Jubilacion Patronal	165,862.13	121,834.49
Reversion Provisión deterioro	7,717.71	13,479.85
Descuentos pronto pago/especial	22,602.02	20,400.91
Intereses financieros	33,616.01	32,533.27
Otras rentas	20,989.23	7,512.35
Utilidad en venta activo fijo	602.59	6,673.58
TOTAL OTROS INGRESOS	251,389.69	202,434.45


Ing. Marco Samaniego
Presidente Ejecutivo


Adm. Emp. Maritza Ordóñez
Contadora