

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA BAJO NIIF'S
EXPRESADO EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019

	31 DE DICIEMBRE DEL 2018	31 DE DICIEMBRE DEL 2019	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	200.657,09	326.900,70 (1)	126.243,61	62,92%
Documentos y Cuentas por Cobrar	426.580,85	256.021,75 (2)	-170.559,10	-39,98%
Inventarios	150.624,06	202.401,15 (3)	51.777,09	34,38%
Activos por impuestos corrientes	21.625,22	18.099,81	-3.525,41	-16,30%
Otros Activos Corrientes	1.717,20	11.143,72	9.426,52	548,95%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	801.204,42	814.567,13	13.362,71	1,67%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Equipo de Oficina	826,34	826,34	0,00	0,00%
Muebles y Enseres	13.081,58	12.609,26	-472,32	-3,61%
Equipo de Computación	65.535,11	63.487,11	-2.048,00	-3,13%
Maquinaria y Equipo	165.147,77	173.495,63	8.347,86	5,05%
SUBTOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	244.590,80	250.418,34 (4)	5.827,54	2,38%
Depreciación Acumulada	-219.259,13	-227.222,94	-7.963,81	3,63%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	25.331,67	23.195,40	-2.136,27	-8,43%
Software	33.091,37	36.301,69	3.210,32	9,70%
Amortización	-26.288,07	-27.761,32	-1.473,25	5,60%
TOTAL SOFTWARE	6.803,30	8.540,37	1.737,07	25,53%
Activos por impuestos diferidos				
Por diferencias Temporarias	14.007,80	9.766,09 (7)	-4.241,71	-30,28%
Credito Tributario a favor por Impuesto Renta	0,00	0,00	0,00	
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS	14.007,80	9.766,09	-4.241,71	-30,28%
TOTAL ACTIVO	847.347,19	856.068,99	8.721,80	1,03%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar	255.833,39	363.890,74 (5)	108.057,35	42,24%
15% Participación Trabajadores	0,00	3.734,80	3.734,80	100,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	255.833,39	367.625,54	111.792,15	43,70%
PASIVO LARGO PLAZO				
Jubilación Patronal	317.610,11	192.948,57 (6)	-124.661,54	-39,25%
Provisión Desahucio	57.560,84	62.338,10	4.777,26	8,30%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	375.170,95	255.286,67	-119.884,28	-31,95%
TOTAL PASIVO	631.004,34	622.912,21	-8.092,13	-1,28%
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	-286.968,40	-346.644,97	-59.676,57	20,80%
Resultado Integral del Periodo	-59.568,34	16.922,16 (8)	76.490,50	-128,41%
TOTAL PATRIMONIO	216.342,85	233.156,78	16.813,93	7,77%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	847.347,19	856.068,99	8.721,80	1,03%

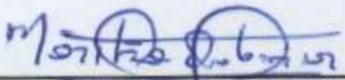
ING. MARCO SAMANIEGO S.
PRESIDENTE EJECUTIVO

ADM. EMP. MARITZA ORDOÑEZ
CONTADORA

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

	2018	2019	VAR. ABS	VAR. RELT
VENTAS NETAS	1.679.325	1.255.141	-424.184	-25,26%
COSTO DE VENTAS	1.419.136	1.058.766	-360.369	-25,39%
UTILIDAD BRUTA	260.189	196.374	-63.815	-24,53%
GASTOS OPERATIVOS				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	201.538	187.710	-13.828	-6,86%
GASTOS DE VENTAS	200.217	160.739	-39.478	-19,72%
TOTAL GASTOS	401.755	348.449	-53.306	-13,27%
UTILIDAD/PERDIDA OPERACIONAL	-141.566	-152.075	-10.509	7,42%
OTROS INGRESOS	83.902	176.974 (9)	93.072	110,93%
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	-57.664	24.899	82.563	-143,18%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		3.735	3.735	100,00%
IMPUESTO A LA RENTA	1.904	4.242	2.337	122,72%
UTILIDAD/PERDIDA A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	-59.568	16.922	76.490	-128,41%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	-59.568	16.922	76.490	-128,41%


 ING. MARCO SAMANIEGO S.
 PRESIDENTE EJECUTIVO


 ADM.EMP. MARITZA ORDOÑEZ
 CONTADORA

METODO DIRECTO

COIVESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

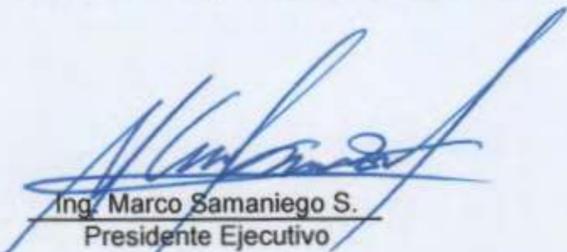
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	AÑO 2018	AÑO 2019
Recibido de clientes	1.725.552,08	1.498.716,31
Pagado a proveedores y empleados	(1.671.640,79)	(1.363.562,75)
Otras rentas		
Intereses recibidos	16.780,45	17.443,11
Intereses pagados	-	-
15% participación trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	1.159,49	(12.946,71)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	71.851,23	139.649,96
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(6.724,00)	(9.103,86)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		35,71
Compra de intangibles	(7.085,00)	(4.277,42)
Producto de la venta de intangibles	-	-
Documentos por cobrar largo plazo	-	-
Compra de inversiones permanentes	-	-
Compra de inversiones temporales	-	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(13.809,00)	(13.345,57)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-	-
Porción corriente deuda largo plazo reserva Jubilacion Patronal		(60,78)
Préstamos a largo plazo	-	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-	-
Dividendos pagados/ Utilidades retenidas	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-	(60,78)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	58.042,23	126.243,61
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	142.614,86	200.657,09
Efectivo y sus equivalentes al final del año	200.657,09	326.900,70

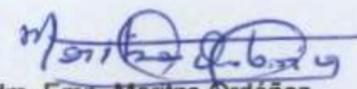

 Ing. Marco Samaniego S.
 Presidente Ejecutivo


 Adm. Emp. Maritza Ordóñez
 Contadora

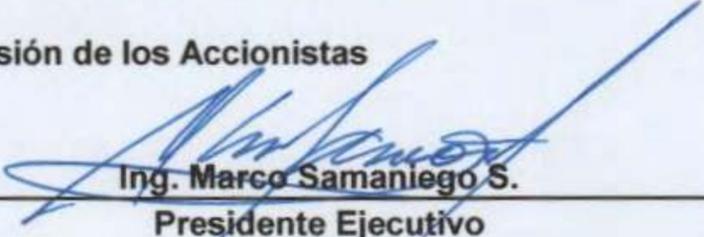
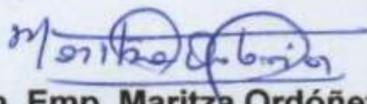
COIVESA S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	AÑO 2018	AÑO 2019
Utilidad (pérdida) neta	(57.663,86)	24.898,67
Ajustes por partidas diferentes al efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	16.041,90	11.240,13
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Provisión para jubilación patronal	29.834,66	2.175,50
Provisión desahucio	5.597,86	6.271,23
Amortizaciones	2.753,35	2.540,35
Deterioro	(16.495,47)	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos		(35,71)
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-	-
Otros ingresos Jubilacion Patronal	(14.744,86)	(127.281,43)
Otras rentas		-
Participación trabajadores		
Impuesto a la renta		
Total Ajustes por partidas diferentes al efectivo:	22.987,44	(105.089,93)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	25.655,74	169.414,66
(Aumento) disminución en documentos por cobrar		-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	1.000,00	-
(Aumento) disminución en inventarios	(9.444,60)	(51.777,09)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cc	2.348,98	4.219,46
(Aumento) disminución en otros activos	(10.517,99)	(9.084,36)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	74.467,71	51.703,69
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	20.571,61	74.160,89
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por p	1.286,71	(5.849,32)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores		-
Aumento (disminución) Impuesto a la renta	1.159,49	(12.946,71)
Cambios en Activos y Pasivos	106.527,65	219.841,22
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	71.851,23	139.649,96


Ing. Marco Samaniego S.
Presidente Ejecutivo


Adm. Emp. Maritza Ordóñez
Contadora

COIVESA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2019
(Expresado en dólares USA)

	2018	2019
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
Transferencia utilidades	-	-
Dividendos a los Accionistas	-	-
Amortización de pérdida de ejercicio anterior		
Saldo final	122.182,06	122.182,06
Utilidades (pérdidas) acumuladas:		
Saldo inicial	(221.943,43)	(286.968,40)
Dividendo a los accionistas	-	-
Ajustes con Reserva Facultativa/Utilidades Retenidas	7.323,97	(108,23)
Transferencias año anterior	(72.348,94)	(59.568,34)
Saldo final	(286.968,40)	(346.644,97)
Resultados Acumulados por Aplicación Primera vez de las NIIF'S		
Reserva (déficit) de capital (NIIF's)	(77.452,41)	(77.452,41)
Saldo final	(77.452,41)	(77.452,41)
Resultado presente ejercicio:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(57.663,86)	16.922,16
Otros Resultados Integrales		
15% participación trabajadores		
22% Impuesto a la renta	(1.904,48)	
Saldo final	(59.568,34)	16.922,16
Otros Resultados Integrales	7.323,97	
Transferencia a Utilidad/Pérdida Acumulada	(7.323,97)	
Saldo Otros Resultados Integrales		-
Total inversión de los Accionistas	216.342,85	233.156,78
 Ing. Marco Samaniego S. Presidente Ejecutivo	 Adm. Emp. Maritza Ordóñez Contadora	

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019.

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 4.

Sus actividades principales son la fabricación de todo tipo de prendas de vestir.

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 2019.

3. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros serán aprobados por la junta general ordinaria de accionistas del 30 de Marzo de 2020.

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, COIVESA solo vende bajo pedido y las condiciones de venta son 50% a la firma del contrato y 50% contra entrega-recepción de sus productos.

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.

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.

	2018	2019
	USD	USD
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Caja Chica/ofi/varios	300,00	300,00
Fondo compras		
Banco de Guayaquil / 602898-5	17.059,46	19.079,54
Banco Pichincha / 30875251-04	153.210,68	191.891,93
Banco Internacional/000064326-7	29.341,84	3.995,73
Banco Pacífico/0758716-3	745,11	356,72
Banco Bolivariano C.A.		111.276,78
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200.657,09	326.900,70

NOTA 2 CUENTAS POR COBRAR

	2018	2019
Documentos y Cuentas por Cobrar no relacionados	229.186,58	67.977,96
Documentos y Cuentas por Cobrar relacionados	9.632,66	
Cuentas por Cobrar Empleados	3,29	285,47
Varios por Cobrar	187.758,32	187.758,32
Total	426.580,85	256.021,75
Provisión Cuentas Incobrables		
Neto	426.580,85	256.021,75

En varios por Cobrar, está registrado el Contrato a mutuo firmado con la empresa ECUA AUTO S.A., este contrato genera el 8% de interés anual

DOC./CTAS. POR COB. RELAC.

Dani Samaniego & Familia		
Domizil Muebles y Autopartes	454,03	
Ecu-Auto	9.178,63	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	9.632,66	0,00

ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA

Menos de 30	9.632,66	0,00
31 - 60		
91+	0,00	0,00
TOTAL	9.632,66	0,00

NOTA 3 INVENTARIOS

L

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Inventario Materia Prima	109.402,68	108.021,02
Inventario Suministros	310,96	310,96
Producto Terminado	32.855,72	82.672,62
Mercadería	22.280,65	25.622,50
TOTAL	164.850,01	216.627,10
Provisión deterioro Producto T. Uniformes y Materia Prima	14.225,95	14.225,95
NETO	150.624,06	202.401,15

os inventarios se desglosan de la siguiente manera:

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.

Se determinó que estos activos se encuentran a valor razonable, por lo que no se recomienda realizar ningún reconocimiento por deterioro u obsolescencia como dispone la NIC 16, NIC 39

AL COSTO	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Saldo Inicial	246.781,58	244.590,80
Compras	6.724,00	9.103,86
Ventas y Bajas	-8.914,78	-3.276,32
Saldo Final	244.590,80	250.418,34

DEPRECIACION ACUMULADA AL COSTO

Saldo Inicial	212.132,01	219.259,13
Gasto del año	16.041,90	11.240,13
Ventas y Bajas	-8.914,78	-3.276,32
Saldo Final	219.259,13	227.222,94

NOTA 5 CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se descompone de la siguiente manera:

	2018	2019
Cuentas por pagar proveedores	91.549,12	142.796,49
Con la Administración Tributaria	21.224,74	3.129,38
Con el IESS	11.420,31	10.112,37
Con los Trabajadores	31.797,08	33.849,47
Anticipos de clientes	99.842,14	174.003,03
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	255.833,39	363.890,74

NOTA 6 JUBILACIÓN PATRONAL

	2018	2019
Saldo Inicial	301.378,08	317.610,11
Reversion por personal saliente o ajuste	12.613,83	125.848,24
Pago Unico o pago jubilado		516,48
Transferencia a Pago Corriente	988,80	988,80
Gasto del año	29.834,66	2.691,98
TOTAL JUBILACION PATRONAL	317.610,11	192.948,57

El valor de la provisión incluye a todo el personal en relación de dependencia de la empresa, desde el primer día de labores, es importante mencionar que desde el 2018 éstas provisiones no son deducibles, se debe realizar el registro del impuesto diferido correspondiente a estos valores, ya que los mismos serán deducibles cuando se pague realmente.

NOTA 7 IMPUESTOS DIFERIDOS

	2019
En el 2019, proviene de las diferencias temporarias de:	
Gasto Jubilación Patronal	1.749,75
Gasto Desahucio	2.545,41
Pérdida sujeta a amortización 2018	5.470,93
TOTAL	9.766,09

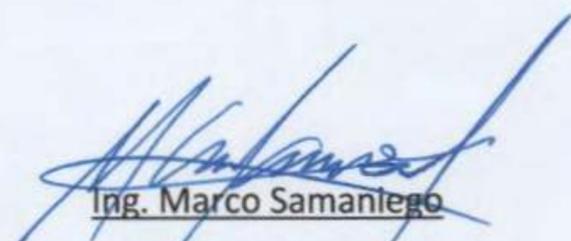
NOTA 8 RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

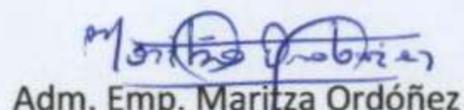
La Pérdida/ Utilidad Integral del Periodo se compone de:

	2018	2019
Pérdida del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	57.663,86	21.163,87
Impuesto Renta mínimo a pagar	12.946,71	
Impuesto Renta Diferido	-11.042,23	-4.241,71
Total Pérdida Integral del Período	59.568,34	16.922,16

NOTA 9 OTROS INGRESOS

OTROS INGRESOS	2018	2019
Reversión Jubilación Patronal	12.613,83	125.848,24
Reversión Provisión Desahucio	2.131,03	1.433,19
Reversión Provisión deterioro	16.495,47	0,00
Descuentos pronto pago/especial	36.810,79	31.128,13
Intereses financieros	15.780,45	17.443,11
Otras rentas	70,57	1.085,29
Utilidad en venta activo fijo	0,00	35,71
TOTAL OTROS INGRESOS	83.902,14	176.973,67


 Ing. Marco Samaniego
 Presidente Ejecutivo


 Adm. Emp. Maritza Ordóñez
 Contadora