

CONSULTORÍAS

AUDITORÍAS

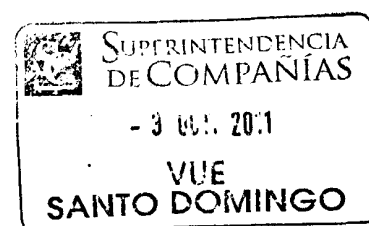
Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

COVERTOSA
COVERTURA TOTAL S.A.



Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, del 2010 y el 2009
Con Informe de los Auditores Independientes

Guayaquil:
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A
Santo Domingo de los Colorados, Ecuador

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Compañía COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. Al 31 de diciembre del 2010 y el correspondiente estado de resultados, de cambios del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsables de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, Condujimos nuestra auditoria de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

Asuntos que afectan la opinión

Como se indica en la Nota A, No se nos proporciono un detalle de los cheques pendientes de depósito al 31 de diciembre del 2010, y al no identificar otra forma de comprobar la existencia, exactitud y propiedad de estos depósitos no se puede determinar posibles ajustes a esta cuenta.

Como se indica en la Nota F, No hemos recibido la contestación a nuestra carta de confirmación de saldos enviada al Banco Produbanco, y no se ha realizado las conciliaciones desde el mes de enero del 2010, por la cual no se puede determinar la razonabilidad o existencia de ajustes o correcciones.

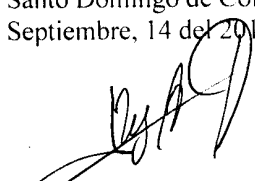
Nuestra opinión

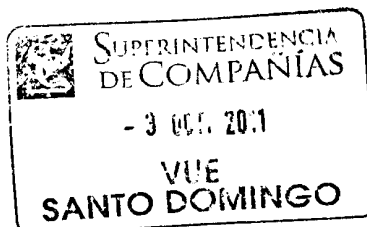
En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que pudieren haberse determinado como necesarios si hubiéramos podido quedar satisfechos a los valores presentados como caja cheques y a la cuenta corriente Produbanco, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. al 31 de diciembre del 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros asuntos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se emite por separado.

Santo Domingo de Colorados – Ecuador
Septiembre, 14 del 2011


Econ. Roy Cisneros Mejía
Registro Nacional de Auditores Externos
SC – RNAE No. 543
Licencia profesional # 31473
RUC 1710591502001



3112201002122010025

Guayaquil:
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel: 097 245 629

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

COVERTOSA
COVERTURA TOTAL S.A.

Balance General
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2010	2009
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (Nota A)	501,296.20	975,349.51
Cuentas por cobrar (Nota B)	1,071,102.88	1,313,909.85
Inventarios (Nota C)	1,792,269.55	1,466,604.54
Gastos y pagos anticipado (Nota D)	3,013.94	7,826.01
Total activos corrientes	3,367,682.57	3,763,689.91
Propiedad, planta y equipo (Nota E)	25,953.76	30,644.62
Otros activos no corrientes	79.62	0.00
	3,393,715.95	3,794,334.53
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Prestamos Bancarios (Nota F)	10,647.54	380,404.88
Cuentas por pagar (Nota G)	1,219,787.53	1,478,136.73
Obligaciones por pagar (Nota H)	201,793.55	176,587.58
Total pasivos corrientes	1,432,228.62	2,035,129.19
Pasivos a Largo plazo (Nota K)	1,625,775.37	1,489,839.17
Total pasivos	3,058,003.99	3,524,968.36
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota L)	800.00	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones	15,000.00	15,000.00
Reserva Legal (Nota M)	22,164.12	22,164.12
Reserva Facultativa (Nota N)	22,164.12	22,164.12
Utilidades acumuladas (perdidas)	195,815.03	32,104.97
Utilidades (Perdidas) del ejercicio	79,768.69	177,132.96
Total patrimonio de los accionistas	335,711.96	269,366.17
	3,393,715.95	3,794,334.53
	0.00	0.00
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

COVERTOSA
COVERTURA TOTAL S.A.

Estados de Resultados
(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2010	2009
Ventas Netas	15,017,710.13	13,631,930.85
Costo de ventas	14,097,464.32	12,577,142.56
Utilidad bruta en ventas	920,245.81	1,054,788.29
Gastos de administración y ventas	957,031.66	726,282.28
Utilidad (perdida) en operación	(36,785.85)	328,506.01
Otros gastos, ingresos	3.00	
Gastos financieros, netos	7,309.81	933.33
Otros gastos no operacionales	(237,654.92)	(45,110.14)
Utilidad (perdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	193,562.26	372,682.82
Participación a trabajadores (Nota I)	35,308.35	62,574.46
Reservas	0.00	44,328.24
Impuesto a la renta (Nota J)	78,485.22	88,647.16
Utilidad (perdida) Neta	79,768.69	177,132.96
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

COVERTOSA
COVERTURA TOTAL S.A.
Estados de cambio del Patrimonio
(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2010	2009
Capital social		
Saldo inicial y final	800.00	800.00
Aporte para futuro aumento		
Saldo inicial	15,000.00	15,000.00
Para cancelar utilidades a trabajadores		
Saldo final	15,000.00	15,000.00
Reserva facultativa		
Saldo inicial	22,164.12	22,164.12
Apropiaciones de la reserva		
Saldo final	22,164.12	22,164.12
Reserva legal		
Saldo inicial	22,164.12	21,764.12
Apropiaciones de la reserva		400.00
Saldo final	22,164.12	22,164.12
Utilidad (Pérdida) del acumulada		
Saldo inicial	(4,658.56)	(4,658.56)
Resultados del Ejercicio 2006	11,575.23	11,575.23
Resultados del Ejercicio 2007	(49,153.07)	(49,153.07)
utilidad ejercicio 2008	74,341.37	74,341.37
Resultado del ejercicio 2009	177,132.96	
Resultado del ejercicio 2009	(13,422.90)	
Saldo final	195,815.03	32,104.97
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		
Saldo inicial	177,132.96	372,682.82
Paso a utilidades acumuladas	(177,132.96)	
Resultado del ejercicio 2010	193,562.26	
Impuesto a la renta	(78,485.22)	(88,647.16)
Reserva Legal		(44,328.24)
Participacion a trabajadores	(35,308.35)	(62,574.46)
Saldo final	79,768.69	177,132.96
Total patrimonio de los accionistas	335,711.96	269,366.17

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

COVERTOSA
COVERTURA TOTAL S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2010	2009
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	14,928,851.37	12,558,869.12
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15,473,446.24)	(13,237,790.05)
Intereses pagados	(7,309.81)	(933.33)
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	(35,308.35)	(106,902.70)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(587,213.03)	(786,756.96)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de inversiones y participaciones	(79.62)	192.00
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(9,273.96)	(12,205.36)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(9,353.58)	(12,013.36)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de instituciones financieras	2,350.02	2,138,932.20
Efectivo pagado de instituciones financieras	(2,350.02)	(2,138,932.20)
Apropiación de fondos de reserva	0.00	44,328.24
Efectivo recibido de compañías relacionadas	135,936.20	1,392,022.03
Efectivo recibido por utilidades acumuladas	(13,422.90)	(40,783.40)
Efectivo recibido como aporte de accionistas		0.00
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	122,513.30	1,395,566.87
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(474,053.31)	596,796.55
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	975,349.51	378,552.97
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	501,296.20	975,349.52
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

COVERTOSA
COVERTURA TOTAL S.A.
Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2010	2009
Utilidad (perdida) neta	79,768.69	177,132.96
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Actividades que se realizarón sin el desembolso del efectivo		
Depreciaciones	13,964.82	12,592.41
Provision participacion a trabajadores	35,308.35	62,574.46
Provision de impuesto a la renta	78,485.22	88,647.16
Provision de reservas	0.00	44,328.24
Beneficios Sociales	50,263.70	0.00
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	246,862.53	(1,045,503.33)
(Aumento) disminución en Inventarios	(325,665.01)	(512,787.92)
Aumento (disminución) en Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar		
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	756.51	(3,326.01)
Aumento (disminución) en Sobregiros Bancarios	(369,757.34)	
Aumento (disminución) de aportes para futuro aumento		
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	(397,200.50)	389,585.07
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(587,213.03)	(786,756.96)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio

La compañía fue constituida en la República del Ecuador el 28 de octubre del 2002 y registrada en el registro mercantil el 04 de febrero del 2003, cuyo objeto social es múltiple, siendo su principal actividad la comercialización distribución y venta, al por mayor y menor toda clase de productos elaborados nacionales o extranjeros.

Bases de Presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión la depreciación de maquinarias y equipo, la amortización de otros activos y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que no están en vigor

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Superintendente de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías sustituyendo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC

Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán con sujeción a los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en idioma Inglés), siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008.

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomara como periodo de transición el año 2011.

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios

Entre las Normas Internacionales de contabilidad que pudieren tener un efecto en los estados financieros tenemos:

NIIF (enmienda) – Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera	Efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2012
NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo	Efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2012
NIC 24 Partes Relacionadas	Efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2012
NIC 36 Deterioro en el valor de los Activos	Efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2012

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Planta y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computo	33%

Reconocimiento de los ingresos

El ingreso es reconocido, cuando los activos son debidamente documentados para su transferencia de dominio; por lo tanto, se constituye la base de medición del principio contable del devengado.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada con la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar en el siguiente periodo su provisión correspondiente.

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Utilidad por Acción

La Compañía determina la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por Acción". Según este pronunciamiento las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

De acuerdo con la ley ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A. Efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Caja cheques (Recaudaciones) (a)	343,561.51	285,939.10
Caja Chica Sto. Dgo.	200.00	200.00
Caja Chica Esmeraldas	200.00	200.00
Banco del Pichincha Cta. Corriente	157,334.69	664,736.71
Banco Pichincha Cta. Ahorros	0.00	412.65
Banco de la Producción cuenta#02060007148 (b)	0.00	23,861.05
	501,296.20	975,349.51

- (a) No se nos proporciono un detalle de los cheques pendientes de depósito al 31 de diciembre del 2010, y al no identificar otra forma de comprobar la existencia, exactitud y propiedad de estos depósitos no se puede determinar posibles ajustes a esta cuenta.
- (b) No hemos recibido la contestación a nuestra carta de confirmación de saldos enviada al Banco Produbanco, y no se ha realizado las conciliaciones desde el mes de enero del 2010, por la cual no se puede determinar la razonabilidad si se requiere una ajuste o una corrección.

B. Documentos y cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Clientes locales	935,650.54	1,121,162.88
Provisión Ctas. incobrables	(10,722.02)	(1,401.10)
Retenciones en la fuente	78,376.82	74,004.78
Retenciones en la fuente años anteriores	20,706.66	88,474.77
Préstamo Luis Jaya	103.50	0.00
Préstamos Luis Mauricio Chango	0.00	5,000.00
Anticipo Quincena	4,055.56	0.00
Préstamo empleados	42,931.82	26,668.52
	1,071,102.78	1,313,909.85

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de la provisión para incobrables es como sigue:

	2010	2009
Saldo inicial	1,401.00	1,401.00
Adiciones de provisión	9,356.51	
Baja y recuperaciones	(35,49)	
Saldo final	10,722.02	1,401.00

C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Inventario de mercadería Sto. Dgo.	1,090,869.46	1,022,095.94
Inventario de mercadería Esmeraldas	701,400.09	444,508.60
	1,792,269.55	1,466,604.54

D Gastos pagos por anticipado

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Anticipo Seguros	801.94	6,326.01
Anticipo a Proveedores	(288.00)	
Anticipo a socios Utilidades	2,500.00	1,500.00
	3,013.94	7,826.01

E. Propiedad y edificios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Muebles y enseres	18,040.61	18,040.61
Equipos de uso General	13,100.08	12,028.11
Equipo de Computación	35,140.54	28,716.04
Maquinaria y Equipo	3,515.20	1,737.71
	69,796.43	60,522.47
Menos depreciación acumulada	(43,842.67)	(29,877.85)
	25,953.76	30,644.62

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo durante el año fue:

Costo :	2010	2009
Saldo inicial	60,522.47	48,317.11
Mas		
adiciones del año	9,273.96	12,205.36
Saldo final	69,796.43	60,522.47

El movimiento de la depreciación durante el año fue:

Depreciación :	2010	2009
Saldo inicial	29,877.85	17,285.44
Mas		
adiciones del año	13,964.82	12,592.41
Saldo final	43,842.67	29,877.85

F. Préstamos bancarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Banco de pichincha operación # 58033700		
Con vencimiento 2012/06/22 con una tasa del 11.05%	0.00	97,649.98
Banco de la Producción (a)	5,606.47	282,754.90
Tarjetas de crédito por pagar	5,041.07	0.00
	10,647.54	380,404.88

(a) No hemos recibido la contestación a nuestra carta de confirmación de saldos enviada al Banco Produbanco, y no se ha realizado las conciliaciones desde el mes de enero del 2010, por la cual no se puede determinar la razonabilidad del valor presentado.

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

G. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
PROVEEDORES MERCADERIA		
Colgate Palmolive	64,754.98	110,896.75
Nestle Ecuador s.a.	542,895.55	857,541.90
Epacem S.A.	43,473.74	2,145.51
Kimberly-clark Ecuador S.A	47,167.10	3,763.04
Incremar	15,270.11	3,885.57
Distribuidora Dispacif s.a.	2,965.58	14,776.20
Sumesa	(1,842.93)	28,613.41
Osram Del Ecuador S.A.	15,182.59	28,675.99
Reyventas S.A	11,607.16	10,150.86
Conservas Isabel Ecuatoriana	200,190.73	170,663.90
Importadora Continental C.Ltda	2,919.30	0.00
Johnson&johnson Del Ecuador S.A.	32,412.18	13,590.67
Alcalisa S. A.	21,552.36	50,082.28
Agripac S.A.	53,063.36	19,055.62
Bic Ecuador (Ecuabic) S. A.	19,017.75	24,413.05
PROVEDORES DE SERVICIOS		
Chago Taipicaña Luis Alfonso	15,163.87	(13,447.55)
Manobanda Iza Bolivar Hernan	1,198.85	0.00
Servicont Consultores S.C.	2,139.03	2,480.48
Carrillo Rivera Freddy Rodrigo	2,973.83	3,696.72
Hispana De Seguros	4,053.55	4,053.55
Perez Salazar Manuel Alejandro	3,600.00	3,600.00
Aseguradora Del Sur	4,832.17	15,866.48
Chavergen Zambrano Marlon Stalin	2,837.10	3,378.63
Vinueza Carlos Gonzalo	6,124.11	6,124.11
Ronquillo Lalaleo Julia Elena	25,151.12	25,151.12
Toscano Ramirez Narciza De Jesus	3,458.06	6,908.39
Barcia Molina Orlando Ricardo	75,255.29	75,255.29
Angulo Quiñonez Jacinto Roque	1,799.31	1,799.31
Otros Menores a 1,000.00	571.68	5,015.45
	1,219,787.53	1,478,136.73

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

H. Obligaciones por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Sueldo y Salario por pagar	26,186.46	0.00
Aporte al I.E.S.S. por pagar	2,644.19	2,274.53
Préstamo al I.E.S.S. por pagar	0.00	307.52
Transporte de carga por pagar (A)	6,300.98	6,300.57
15% participación de trabajadores	35,308.34	25,000.00
Provisión Decimo Tercer Sueldo	1,810.58	0.00
Décimo Cuarto Sueldo	12,000.00	0.00
Multas a empleados	24.00	0.00
Impuesto por pagar ir y IVA x pagar	18,990.53	22,663.68
IVA en ventas	19,862.17	31,108.81
Comisariato por pagar	181.08	285.31
Impuesto a la renta por pagar	78,485.22	88,647.16
	201,793.95	176,587.58

I. Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

	2010	2009
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	25,000.00	25,701.13
Provisión de año actual	35,308.34	62,574.46
Pagos efectuados de utilidades año anterior	(25,000.00)	(25,701.13)
Pagos efectuados anticipos		(37,574.46)
Saldo Final	35,308.34	25,000.00

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de los beneficios sociales fue como sigue:

Saldo inicial	2,274.53	716.11
Provisión de año actual	38,992.82	32,463.24
Pagos efectuados	(27,456.77)	(35,453.88)
Saldo Final	13,810.58	2,274.53

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

J. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2010, ha sido calculada aplicando las tasas del 25% y respectivamente.

Según el artículo 47 del reglamento a la ley de régimen tributario interno indica "La tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.- Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades".

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2009 (inclusive).

Con resolución No. 870 del 03 de septiembre del 2007 el servicio de rentas internas designa a la compañía como contribuyente especial. Notificación # 010000018452 del 7 de septiembre del 2007.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:

Concepto	2010	2009
Utilidad (Perdidas) según libros antes de participación a trabajadores e	193,562.26	372,682.82
Mas		
Gastos no deducibles para el cálculo de participación trabajadores	41,826.74	44,480.27
Utilidad Gravable	235,389.00	417,163.09
15% participación a trabajadores	35,308.35	62,574.46
Utilidad Gravable antes de impuesto	200,080.65	354,588.63
Mas		
Gastos no deducibles para el cálculo I.R.	113,860.23	
Utilidad Gravable para impuesto	313,940.88	
Impuesto a la renta afectado por el 25%	78,485.22	88,647.16
Menos		
Retenciones en la fuente de año	78,376.82	74,004.78
Crédito tributario años anteriores	20,706.66	
Saldo a favor	20,598.26	20,706.66

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

K. Pasivo a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Documento por pagar Alfonso chango	1,625,775.37	1,489.839.17
		1,625,775.37	1,489.839.17
L. Capital social	Según resolución de la superintendencia de compañías No 03 Q.IJ. 00120 del 28 de octubre del 2002 se aprueba la constitución de la compañía. Quedando un capital en \$ 800.00 dividido en la misma cantidad de acciones de \$ 1 dólar cada acción.		
M. Reserva Legal	La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital		
N. Reserva Facultativa	Corresponde a decisiones interna de los socios a separar el 10% de las utilidades y está a disposición de los socios		
O. Pérdidas acumuladas	La ley de Régimen tributario Interno y el Reglamento Genera de aplicación del impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la perdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.		
P. Transacciones con compañías relacionadas	Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Obligaciones por Pagar: (Nota H)		
	Transporte carga	6,300.98	6,300.57
	Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:		
	Año terminado en Diciembre 31		
	Costos		
	Transporte de general	416,828.36	312,883.16

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- P. Propiedad intelectual** La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.
- U. Eventos subsecuentes** Con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260
- Con Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372 de 7 el Jueves 27 de Enero del 2011 indica que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:
- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
 - b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.
- Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición
- Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes anteriormente señaladas
- Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de este informe (14 de Septiembre del 2011) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.