

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, con opinión de los auditores independientes.

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 con el informe de los Auditores Independientes

Índice del contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 5
2.	Estado de Situación Financiera	6
3.	Estado de Resultados	7
4.	Estado de Evolución del Patrimonio	8
5.	Estado de Flujos de Efectivo	9 y 10
6.	Políticas contables	11 a 16
7.	Notas a los Estados Financieros	16 a 24

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los accionistas de:
COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Otra de nuestras responsabilidades es comunicarnos con la Administración en relación con el alcance y el momento de realización de auditoría planificada, y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Asimismo, proporcionar a la Administración de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicarnos con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión, o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinaremos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe, debido a que es razonable esperar que las circunstancias adversas de hacerlo superen los beneficios de interés público de la misma.

Otros asuntos

Los estados financieros de COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN, al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe emitido con fecha 8 de junio del 2018, no contiene observaciones.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución Nro. SCVS-IRQ-DRASQ-SD-2017-00003049, del 07 de agosto del 2017, aprobó la escritura de disolución voluntaria y anticipada de la compañía COVERTOSA, COVERTURA TOTAL. En su artículo séptimo dispone que para cualquier actividad y mientras dure el proceso de liquidación la compañía agregara a su nombre la palabra EN LIQUIDACIÓN.



Ing. Jorge Andrés Gordón Carvajal

Julio 17, 2019

SC – RNAE N° 1175

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas	Notas	2018	2017 (No auditado)
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	502.894	1.367.542
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	1.333.379	2.297.120
Otras cuentas por cobrar		50.284	14.958
Inventarios		4.911	4.911
Activo por impuestos corrientes	8	12.343	25.457
Total Activos Corrientes		1.917.000	3.709.988
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	7	154.517	154.517
Total Activos No Corrientes		154.517	154.517
Total Activos		2.058.328	3.864.505
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	9	139.934	819.533
Otras cuentas por pagar	10	467.854	1.503.289
Impuestos por pagar		-	124.905
Beneficios empleados corto plazo		1.086	13.008
Total Pasivos Corrientes		608.874	2.460.735
Patrimonio de los socios:			
Capital social	12	800	800
Reservas	12	71.473	71.473
Resultados acumulados	12	1.377.182	1.331.497
Total Patrimonio		1.449.455	1.403.770
Total Pasivos + Patrimonio		2.058.328	3.864.505

Luis Alfonso Chango
Gerente General

Doris Yadira Escobar
Contador General

Germán Vinicio Castillo
Liquidador Principal

Ver notas a los estados financieros

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017 (No auditado)
Ingresos de actividades ordinarias		-	14.441.897
Costo de ventas		-	13.159.883
GANANCIA BRUTA		-	1.282.014
Gastos de administración y ventas	13	16.616	1.299.369
PÉRDIDA OPERACIONAL		(16.616)	(17.355)
<u>Otros ingresos y gastos no operacionales:</u>			
Otros ingresos netos de gastos	14	75.489	13.426
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		58.873	(3.929)
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	8	(13.189)	67.000
Utilidad (Pérdida) del período		45.684	(70.929)
Utilidad del período atribuible a los propietarios		45.684	(70.929)

Luis Alfonso Chango
Gerente General

Doris Yadira Escobar
Contador General

Germán Vinicio Castillo
Liquidador Principal

Ver notas a los estados financieros

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN

Estado de Evolución del Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados			Total Patrimonio
					Resultados acumulados por adopción de NIIF	Resultados acumulados	Resultado neto del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	12	800	22.164	49.309	4.620	1.294.904	102.902	1.474.700
Transferencia del resultado del ejercicio		-	-	-	-	102.902	(102.902)	-
Pérdida neta		-	-	-	-	-	(70.929)	(70.929)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	12	800	22.164	49.309	4.620	1.397.806	(70.929)	1.403.770
Transferencia del resultado del ejercicio		-	-	-	-	(70.929)	70.929	-
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	45.684	45.684
Saldo al 31 de diciembre del 2018	12	800	22.164	49.309	4.620	1.326.877	45.684	1.449.455

Luis Alfonso Chango
Gerente General

Doris Yadira Escobar
Contador General

Germán Vinicio Castillo
Liquidador Principal

Ver notas a los estados financieros

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017 (No auditado)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.039.303	14.939.768
Pagado a proveedores y empleados	(743.536)	(14.191.966)
Utilizado en otros	(1.160.415)	(207.129)
Efectivo neto (Utilizado en) proveniente de actividades de operación	(864.648)	540.673
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	(15.453)
Otras entradas de efectivo	-	9.241
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(6.212)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras salidas de efectivo	-	(15.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	(15.000)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
(Disminución) Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(864.648)	519.461
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.367.542	848.081
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	502.894	1.367.542

(Continúa...)

COVERTOSA, COBERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017 (No auditado)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del año	45.684	(70.929)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Depreciación	-	26.966
Ajustes por gastos por deterioro	-	51.704
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	963.740	(391.525)
Otras cuentas por cobrar	(35.326)	874.587
Inventarios	-	1.271.915
Activo por impuestos corrientes	13.114	(25.457)
Cuentas por pagar comerciales	(679.600)	(1.001.450)
Impuestos por pagar	(124.903)	36.503
Beneficios empleados corto plazo	(11.922)	(80.465)
Otras cuentas por pagar	(1.035.435)	(151.176)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(864.648)	540.673

Luis Alfonso Chango
Gerente General

Doris Yadira Escobar
Contador General

Germán Vinicio Castillo
Liquidador Principal

Ver notas a los estados financieros

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	Información general	- 12 -
2.	Bases para la elaboración	- 12 -
3.	Políticas contables significativas	- 12 -
4.	Estimaciones y juicios contables.....	- 15 -
5.	Efectivo y equivalentes de efectivo	- 16 -
6.	Cuentas por cobrar clientes	- 16 -
7.	Propiedad y equipo	- 16 -
8.	Impuestos corrientes	- 17 -
9.	Cuentas por pagar comerciales	- 19 -
10.	Otras cuentas por pagar	- 19 -
11.	Instrumentos financieros	- 19 -
12.	Patrimonio.....	- 20 -
12.1.	Capital social.....	- 20 -
12.2.	Reservas	- 20 -
12.3.	Resultados acumulados	- 20 -
13.	Gastos de administración y ventas	- 20 -
14.	Otros ingresos netos de gastos	- 20 -
15.	Eventos subsecuentes	- 20 -
16.	Aprobación de los estados financieros.....	- 21 -

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. Información general

COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN es una compañía anónima, constituida en la República del Ecuador el 28 de octubre del 2002 e inscrita el Registro Mercantil el 4 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.

Mediante sesión general extraordinaria del 09 de noviembre del 2016 aprueba la disolución y liquidación voluntaria y anticipada de la compañía y se nombra al Ing. German Castillo como liquidador; la Superintendencia de Compañías mediante resolución Nro. SCVS-IRQ-DRASQ-SD-2017-00003049, del 07 de agosto del 2017, aprobó la escritura de disolución voluntaria y anticipada de la compañía COVERTOSA, COVERTURA TOTAL en su artículo séptimo dispone que para cualquier actividad y mientras dure el proceso de liquidación la compañía agregará a su nombre la palabra EN LIQUIDACIÓN.

2. Bases para la elaboración

Estos estados financieros de COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN, se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

3. Políticas contables significativas

3.1. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera

para (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2. Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

3.4. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

3.5. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método del costo promedio.

3.6. Reconocimiento de ingresos

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos o rebajas.

3.7. Impuestos corrientes

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia tributaria del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por

impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

3.8. Propiedad, 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 menos sus valores residuales 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:

Grupo	Tiempo
Edificios	20 años
Muebles	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Herramientas	10 años
Equipo de computación	3 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.9. Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.10. Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.11. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.12. Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.13. Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.14. Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.15. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.16. Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2018.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación, se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

a) Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

b) Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Caja	6.686	294.368
Bancos	50.346	256.182
Inversiones C/P	445.862	816.992
Total	<u>502.894</u>	<u>1.367.542</u>

Las inversiones C/P corresponden a inversiones nocturnas las cuales son acreditadas al siguiente día laborable, la fecha de emisión es el 28 de diciembre de 2018 y vence el 2 de enero de 2019, con una tasa de 0,75%.

6. Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar clientes corresponde a:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Clientes Locales - Santo Domingo (*)	1.259.638	2.211.682
Clientes Locales Esmeraldas	100.779	100.779
Transitoria Transportista	2.390	2.390
Cheques protestados	13.986	24.163
Transitoria de Depósitos en Cuentas Propias	616	2.136
(-) Provisión Cuentas Incobrable Sto. Dgo	(44.030)	(44.030)
	<u>1.333.379</u>	<u>2.297.120</u>

(*) El 97% del monto de cuentas por cobrar corresponde a ventas de mercaderías efectuadas a la empresa relacionada SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL COVERTOSA S.C.C. con fecha 31 de diciembre de 2017.

7. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Muebles y Enseres	75.713	75.713
Equipos de Oficina	28.328	28.328
Equipos de Vigilancia	9.576	9.576
Maquinaria y Equipos	37.797	37.797
Equipos de Computación y Software	82.222	82.222
Vehículos	70.167	70.167
Depreciación acumulada	<u>(149.286)</u>	<u>(149.286)</u>
Total	<u>154.517</u>	<u>154.517</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

Costo o valuación	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipos de Vigilancia</u>	<u>Maquinaria y Equipos</u>	<u>Equipos de Computación y Software</u>	<u>Vehículos</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)	75.713	28.328	9.576	37.797	82.222	70.167
Movimiento - adiciones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (no auditado)	<u>75.713</u>	<u>28.328</u>	<u>9.576</u>	<u>37.797</u>	<u>82.222</u>	<u>70.167</u>
Movimiento - adiciones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>75.713</u>	<u>28.328</u>	<u>9.576</u>	<u>37.797</u>	<u>82.222</u>	<u>70.167</u>

Depreciación acumulada	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipos de Vigilancia</u>	<u>Maquinaria y Equipos</u>	<u>Equipos de Computación y Software</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)	(22.752)	(14.612)	-	(5.191)	(71.265)	(8.500)	(122.320)
Gasto depreciación - adiciones	(5.758)	(2.375)	-	(3.464)	(2.505)	(12.864)	(26.966)
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (no auditado)	<u>(28.510)</u>	<u>(16.987)</u>	<u>-</u>	<u>(8.655)</u>	<u>(73.770)</u>	<u>(21.364)</u>	<u>(149.286)</u>
Gasto depreciación - adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>(28.510)</u>	<u>(16.987)</u>	<u>-</u>	<u>(8.655)</u>	<u>(73.770)</u>	<u>(21.364)</u>	<u>(149.286)</u>

8. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar corresponde a:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Activo por impuestos corrientes		
Crédito tributario impuesto a la renta	12.343	25.457
Total	<u>12.343</u>	<u>25.457</u>

8.1. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Descripción	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Utilidad (Pérdida) según libros antes de impuesto a la renta (1)	58.873	(3.929)
Más gastos no deducibles	1.076	102.856
Base imponible	59.949	98.927
Impuesto a la renta causado	13.189	21.769
Anticipo calculado (2)	-	67.000
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	<u>13.189</u>	<u>67.000</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación es mayor al 50%, la tarifa de impuesto a la renta, se calcula en un 28% sobre las utilidades. La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos.

Las micro y pequeñas empresas tienen una rebaja de la tarifa del impuesto a la renta de 3 puntos porcentuales, es decir, se aplica la tarifa del 22%.

- (2) **Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado. El cual resulta la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravables y 0.2% de los costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias, sin embargo, al encontrarse en liquidación la compañía no se encuentra obligada a calcular y pagar el anticipo de impuesto a la renta.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2015 al 2017.

8.2. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Saldo inicial	-	6.918
Provisión del año	13.189	67.000
Pagos efectuados	(-)	(6.919)
Compensación de retenciones	(13.189)	(44.125)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(-)	(22.875)
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

9. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Cuentas por Pagar Proveedores Mercadería	-	339.698
Cuentas Por Pagar Proveedores Servicio	-	262.020
Cheques Girados y No Cobrados (*)	139.933	223.532
Transitoria Proveedores por N/C	-	(5.717)
Total	<u>139.933</u>	<u>819.533</u>

(*) Valor corresponde a cheques girados y no cobrados reclasificados al pasivo por presentación del balance general, debido a que al incluir dichos valores en las cuentas de efectivo se reflejaría un saldo acreedor.

10. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de saldos de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Anticipo a compra de vehículo Covertosa (*)	34.000	34.000
Documentos por Pagar Alfonso Chango (**)	433.854	1.469.289
Total	<u>467.854</u>	<u>1.503.289</u>

(*) Corresponde a anticipo entregado por la empresa relacionada SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL COVERTOSA S.C.C. por la compra de un vehículo.

(**) Corresponde a préstamos efectuados por el socio de la empresa el señor Alfonso Chango, en el cual no se ha establecido condiciones como plazo, tasa y que se liquidarán conforme avance el proceso de liquidación de la compañía.

11. Instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado y mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	502.894	1.367.542
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1.333.379	2.297.120
Otras cuentas por cobrar	50.284	14.958
Total	<u>1.886.557</u>	<u>3.679.620</u>
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar comerciales	139.933	819.533
Otras cuentas por pagar	467.854	1.503.289
Total	<u>607.787</u>	<u>2.322.822</u>

12. Patrimonio

12.1. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$800 dividido en ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una. La Superintendencia de Compañías mediante resolución Nro. SCVS-IRQ-DRASQ-SD-2017-00003049, del 07 de agosto del 2017, aprobó la escritura de disolución voluntaria y anticipada de la compañía COVERTOSA, COVERTURA TOTAL.

12.2. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

12.3. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

13. Gastos de administración y ventas

El detalle de los gastos de administración y ventas de la Compañía para el período 2018 corresponde principalmente al pago de patentes por USD 6.868, contribuciones USD 3.169 y baja de cuentas por cobrar USD 3.579.

14. Otros ingresos netos de gastos

El detalle de otros ingresos netos de gastos de la Compañía es como sigue:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Intereses Sweep Account Overnight	3.752	5.113
Otros ingresos financieros	-	9.696
Otros ingresos no operacionales (*)	71.809	-
Gastos bancarios	(72)	(1.383)
Total	<u>75.489</u>	<u>13.426</u>

(*) Corresponde a bonificaciones pagadas por el proveedor Colgate Palmolive

15. Eventos subsecuentes

La compañía hasta la fecha de este informe no ha realizado ventas o actividades que le generen ingresos excepto la recuperación de cartera y pagos a proveedores.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros Julio 23, 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Luis Alfonso Chango
Gerente General

Doris Yadira Escobar
Contador General

Germán Vinicio Castillo
Liquidador Principal
