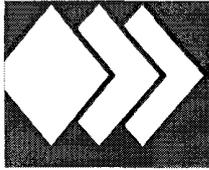


94227



# ECON. ROY CISNEROS MEJIA

AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES

OFICINA GUAYAQUIL  
HUANCAVILCA 115  
TEL. 04 -2 403471 -04-415016 04-2513555

STO. DGO. DE LOS COLORADOS  
VIA A QUEVEDO KM 2  
TELF. 02-3703610

royccc@hotmail.com

CEL 09-7-24-56-29

Santo Domingo, 16 de julio del 2009

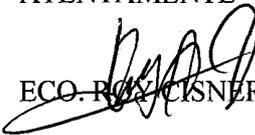
SEÑORES  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
REGIONAL SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS

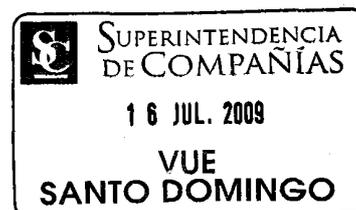
DE MIS CONSIDERACIONES

POR LA PRESENTE ESTOY DEJANDO CONSTANCIA DEL INGRESO A LOS ARCHIVOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 DE LA COMPAÑIA COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A. DE RUC 1791871111001 CON EXPEDIENTE DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIA # 94227 Y EL ECO. ROY CISNEROS MEJIA CALIFICADO CON RESOLUCION SC-RNAE-NO 543 y CON RUC 1710591502001.

POR LA ATENCION QUE PRESTE LA PRESENTE, RECIBA MIS AGRADECIMIENTOS

ATENTAMENTE

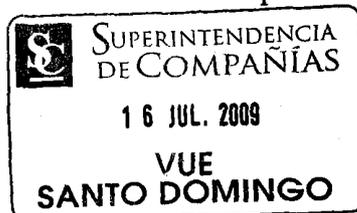
  
ECO. ROY CISNEROS MEJIA



**COVERTOSA  
COVERTURA TOTAL S.A.**

---

**Estados Financieros**  
Año terminado en Diciembre 31, del 2007 y el 2006  
Con Informe de los Auditores Independientes

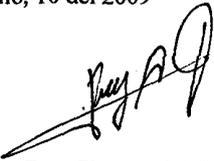


## Informe de los Auditores Independientes

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

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de Compañía COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A. al 31 de diciembre del 2007 y el 2006 y el correspondiente estado de resultados, de cambios del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas. 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 2006, se incluyen para propósitos comparativos.
2. Excepto por lo descrito en los párrafos del tercero al quinto y las limitaciones descritas en el párrafo del sexto al octavo nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Como se indica en la Nota C de los estados financieros no observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2007, ya que la fecha fue anterior al momento en que fuimos inicialmente contratados como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la compañía no pudimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario por otros procedimientos de auditoría
4. Como se indica en la Nota M, de los estados financieros, debido a lo complejo de los sistemas para arrojar datos históricos no fue posible aplicar procedimientos que nos den un alto grado de certeza sobre las ventas
5. Como se indica en la Nota B de los estados financieros para efectos de obtener liquidez y alcanzar los cupos presupuestados de compras la junta general de accionistas, autorizo a la gerencia vender cartera de crédito a corto plazo con la compensación de pasivos que mantiene con relacionadas, el efecto representa \$ 986.699.10 aproximadamente.
6. Nuestra opinión, excepto por los efectos de dichos ajustes descrito en los párrafos del tercero al quinto si los hubiera, que podrían haberse determinado como necesarios si hubiéramos podido quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario físico, cartera y ventas, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A. al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
7. 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 2007, se emite por separado.

Santo Domingo de Tsachilas – Ecuador  
Julio, 10 del 2009



Eco. Roy Cisneros Mejia  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC – RNAE No. 543  
Afiliación al colegio de contadores # 31473

3112200716022009013

**COVERTOSA**  
**COVERTURA TOTAL S.A.**

**Balance General**  
**(Expresados en dólares)**

Diciembre 31,	2007	2006
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo (Nota A)	2,258.88	132,641.21
Cuentas por cobrar (Nota B)	206,732.02	887,273.72
Inventarios (Nota C)	940,599.70	775,826.18
Gastos y pagos anticipado (Nota D)	0.00	1,170.00
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,149,590.60</b>	<b>1,796,911.11</b>
Propiedad, planta y equipo (Nota E)	13,213.18	14,374.84
Otros activos no corrientes	192.00	192.00
	<b>1,162,995.78</b>	<b>1,811,477.95</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Sobregiro Bancario (Nota F)	12,322.06	547,564.50
Prestamos Bancarios	0.00	0.00
Cuentas por pagar (Nota G)	520,827.38	245,765.57
Obligaciones por pagar (Nota H)	183,775.52	80,017.43
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>716,924.96</b>	<b>873,347.50</b>
<b>Pasivos a Largo plazo (Nota K)</b>	<b>443,865.83</b>	<b>899,734.81</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,160,790.79</b>	<b>1,773,082.31</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social (Nota L)	800.00	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones	15,000.00	
Reserva Legal (Nota N)	0.00	4,257.70
Utilidades acumuladas (perdidas)	26,379.67	(4,611.20)
Utilidades (Perdidas) del ejercicio	(39,974.68)	37,949.14
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>2,204.99</b>	<b>38,395.64</b>
	<b>1,162,995.78</b>	<b>1,811,477.95</b>

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,	2007	2006
Ventas Netas	10,123,209.23	6,995,989.38
Costo de ventas	9,497,119.15	6,596,817.25
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>626,090.08</b>	<b>399,172.13</b>
Gastos de administración y ventas	456,050.92	346,613.98
<b>Utilidad (perdida) en operación</b>	<b>170,039.16</b>	<b>52,558.15</b>
<b>Otros gastos, ingresos</b>		
Gastos financieros, netos	585.81	2,467.59
Oros gastos no operacionales	209,428.03	
<b>Utilidad (perdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>(39,974.68)</b>	<b>52,558.15</b>
Participación a trabajadores (Nota K)	18,405.87	7,883.72
Impuesto a la renta (Nota L)	37,799.49	11,168.61
<b>Utilidad (perdida) Neta</b>		<b>33,505.82</b>

**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,	2007	2006
<b>Capital social</b>		
Saldo inicial y final	800.00	800.00
<b>Aporte para futuro aumento</b>		
Saldo inicial	0.00	0.00
Aporte para futuro Aumento	71,205.36	
Para cancelar Impuesto a la renta	(37,799.49)	
Para cancelar utilidades a trabajadores	(18,405.87)	0.00
Saldo final	15,000.00	0.00
<b>Reserva legal</b>		
Saldo inicial	4,257.70	4,257.70
Ajuste de cuentas	(4,257.70)	
Saldo final	0.00	4,257.70
<b>Utilidad (Perdida) del acumulada</b>		
Saldo inicial	(4,658.56)	
Ajuste de utilidades 2006	50,090.56	(4,658.56)
Ajuste de utilidades 2006	(11,168.61)	
Ajuste de utilidades 2006	(7,883.72)	(12,094.06)
Distribucion de utilidades	(3,260.02)	
Distribucion de utilidades	(3,260.02)	
Distribucion de utilidades	(3,260.02)	
Impuesto a la Renta 2006	(4,611.20)	
Ajuste de utilidades 2006	14,391.26	
Saldo final	26,379.67	(16,752.62)
<b>Utilidad (Perdida) del ejercicio</b>		
Saldo inicial	50,090.56	
Transferencia a utilidades acumuladas año 2006	(50,090.56)	
Utilidades del año	(39,974.68)	50,090.56
Saldo final	(39,974.68)	50,090.56
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>2,204.99</b>	<b>38,395.64</b>

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,	2007	2006
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	10,372,266.58	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,512,946.51)	
Intereses pagados	(586.81)	
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	(56,205.36)	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(197,472.10)	0.00
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(4,115.59)	
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(4,115.59)	0.00
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido como aporte de accionistas	71,205.36	
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	71,205.36	0.00
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(130,382.33)	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	132,641.21	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2,258.88	0.00

**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,	2007	2006
<b>Utilidad (perdida) neta</b>	(39,974.68)	
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:</b>		
<b>Actividades que se realizarón sin el desembolso del efectivo</b>		
Depreciaciones	5,277.25	
Provision participacion a trabajadores	18,405.87	
Provision de impuesto a la renta	37,799.49	
Provisión para beneficios Sociales	48,049.98	
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	680,541.70	
( Aumento) disminución en Inventarios	(164,773.52)	
Aumento (disminución) en Cuentas y Gastos Acumulados por Pa	1,170.00	
Aumento (disminución) de obligaciones bancarias	(535,242.44)	
Aumento (disminución) de aportes para futuro aumento	(56,205.36)	
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	(192,520.39)	
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<b>(197,472.10)</b>	<b>0.00</b>

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

# COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

<b>Descripción del negocio</b>	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.
<b>Bases de Presentación</b>	<p>La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).</p> <p>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.</p>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	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.
<b>Inventarios</b>	Los inventarios están valorizados al costo de compra. Los inventarios restantes de suministros y materiales están valuados al costo promedio ponderado, el costo no excede al valor de mercado.
<b>Propiedad planta y equipo</b>	<p>La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo de adquisición</p> <p>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.</p>

# COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

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 esta gravada con la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar en el siguiente periodo su provisión correspondiente.

### 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 periodo atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

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, COBERTURA TOTAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A. Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2007	2006
	Caja cheques (Recaudaciones)	874.67	132,194.8
	Caja Chica Sto. Dgo.	48.00	246.36
	Caja Chica Esmeraldas	336.21	200.00
	Banco Pichincha Cta. ahorros	1,000.00	
	Banco del Pichincha cuenta # 3153061104	0	
		<u>2,258.88</u>	<u>132,641.21</u>

B. Documentos y cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2007	2006
	Clientes locales	89,151.35	839,235.82
	Provisión Ctas. incobrables	(1,405.00)	
	Retenciones en la fuente	92,262.37	37,891.91
	Retenciones en la fuente años anteriores	26,723.30	
	Retención en la fuente		5,576.11
	Garantía arriendos		777.00
	Anticipo a quincena		650.00
	Préstamos Teresa Piedad Carrión		300.00
	Préstamo empleados		2,842.88
		<u>206,732.00</u>	<u>887,273.72</u>

Para efectos de obtener liquidez y alcanzar los cupos presupuestados de compras la junta general de accionistas, autorizo a la gerencia vender cartera de crédito a corto plazo con la compensación de pasivos que mantiene con relacionadas, el efecto representa \$ 986.699.10 aproximadamente.

C. Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2007	2006
	Inventario de mercadería Sto. Dgo	763,939.13	775,826.18
	Inventario de mercadería Esmeraldas	176,545.02	
	Inventario de mercadería Triestar	115.55	
		<u>940,599.70</u>	<u>775,826.18</u>

No observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2007, ya que la fecha fue anterior al momento en que fuimos inicialmente contratados como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la compañía no

# COVERTOSA, COVERTURA TOTAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

podimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario por otros procedimientos de auditoria.

### E. Propiedad y edificios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2007	2006
Muebles y enseres	4,255.03	3,745.63
Equipos de uso General	4,602.41	3,859.06
Equipo de Computación	14,158.08	11,295.24
	23,015.52	18,899.93
Menos depreciación acumulada	9,802.34	4,525.09
	13,213.18	14,374.84

El movimiento del costo durante el año fue:

Costo :	2007	2006
Saldo inicial	18,899.93	18,899.93
Mas adiciones del año	4,115.59	
Saldo final	23,015.52	18,899.93

El movimiento de la depreciación durante el año fue:

Depreciación :	2007	2006
Saldo inicial	4,525.09	4,525.09
Mas adiciones del año	5,277.25	
Saldo final	9,802.34	4,525.09

### F. Sobregiro bancario

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2007	2006
Sobregiro libro bancos	12,322.06	547,564.50
	12,322.06	547,564.50

# COVERTOSA, COBERTURA 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,	2007	2006
Colgate Palmolive	88,233.69	37,779.29
Nestle Ecuador s.a.	357,426.44	28,882.77
Epacem s.a.	27,664.28	48,679.35
Kimberly-clark Ecuador s.a.	93.57	43,828.80
Incremar	310.87	234.98
Distribuidora Dispacif s.a.	376.97	1,617.18
Sumesa	(3,024.64)	18,150.03
Osram del Ecuador s.a.	7,808.32	10,667.70
Reyventas s.a.	129.89	9,030.93
Conservas Isabel Ecuatoriana	19,908.22	1,462.43
Andina de licores s.a.	790.97	528.62
Perez Mena Paulina Yolanda	37.25	
Cadbury Adams Ecuador s.a.	76.21	
Icapeb Cia. Ltda.	451.46	
Johnson&Johnson del Ecuador s.a.	14,942.17	
Distribuidora de madera Cia. Ltda.	952.7	
Salazar Gómez Freddy Fernando		
Flores Mora Luis Marcelo		34.65
Chango Taipicaña Luis Alfonso		182.04
Ludeña Espinosa Verónica Lucia		15,703.35
Banco de la produccion		468.00
Empresa de la produccion	3,227.33	1,495.99
Maya Rodríguez Byron Antonio		111.94
Mendoza Alava Marlon Eugenio	418.00	
El Rosado s.a.	342.19	
Televisión y ventas "televent S.A."	174.90	
Zambrano Maldonado Lia Verónica	97.90	
Barzallo Cabrera Ruben Leonardo	334.18	
Chango Carrion Ana Lucia	54.51	
Probogal s.a.		24,473.48
Cedeño Romero José Patricio		90.76
Importadora continental c. ltda		776.94
		1,566.34
	520,827.38	245,765.57

# 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,	2007	2006
Aporte al I.e.s.s. por pagar	14.07	1,158.50
Préstamo al I.e.s.s. por pagar	119.09	70.59
Transporte de carga por pagar (A)	99,704.49	35,075.88
15% participación de trabajadores	18,405.87	7,883.72
Sueldo y salario por pagar		26,004.85
Impuesto por pagar ir y iva x pagar	27,729.53	9,823.89
1% Ret. Por promoción y publicidad	( 0.04)	
1% Ret. Teléfonos y comunicaciones	3.02	
Impuesto a la renta por pagar	37,799.49	
	<b>183,775.52</b>	<b>80,017.43</b>

### I. Obligaciones con los trabajadores

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

	2007	2006
<b>Participación de los trabajadores: (1)</b>		
Saldo inicial	7,883.72	
Provisión de año actual	18,405.87	
Pagos efectuados	7,883.72	
Saldo Final	<b>18,405.87</b>	<b>7,883.72</b>

- (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.

# 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 2007, ha sido calculada aplicando las tasas del 25% y respectivamente.

El Servicio de Rentas Internas en el literal b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 del Mayo 14 de 2001, dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto 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 2007 (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	2007	2006
Utilidad (Perdidas) según libros antes de participación a trabajadores e Mas	(39,974.68)	50,090.56
Gastos no deducibles para el cálculo de participación trabajadores	209,428.03	
Utilidad Gravable	169,453.35	
15% participación a trabajadores	18,405.53	
Utilidad Gravable para impuesto	151,047.82	
Impuesto a la renta afectado por el 25%	37,799.49	
Menos Retenciones en la fuente	92,262.37	
Saldo a favor	54,462.88	

# COVERTOSA, COBERTURA 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,	2007	2006
Documento por pagar Alfonso chango	443,865.83	899,734.81
	<u>443,865.83</u>	<u>899,734.81</u>

**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. Ingresos**

debido a lo complejo de los sistemas para arrojar datos históricos no fue posible aplicar procedimientos que nos den un alto grado de certeza sobre las ventas

**N. Reserva Legal**

La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad líquida 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

**O. Perdidas acumuladas**

La ley de Régimen tributario Interno y el Reglamento General 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 pérdida, 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,	2007	2006
---------------	------	------

**Cuentas por Pagar: (Nota D)**

Transporte carga	99,704.49	35,075.88
------------------	-----------	-----------

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Año terminado en Diciembre 31

<b>Costos</b>		
Transporte de general	231,426.98	

# 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.
- Q. Reclasificaciones** Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2006, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para confrontarlas a las cifras del 2007.
- R. Eventos subsecuentes** Entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de este informe (10 de julio del 2009) la compañía realizó la sustitutiva del impuesto a la renta cancelando los valores correspondientes.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero del año 2009

Con registro oficial del 498 del 31 de Diciembre del 2008 la Superintendencia de Compañías establece un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" el mismo que será aplicable a partir del 1 de enero del 2010