

INFORME DE COMISARIO

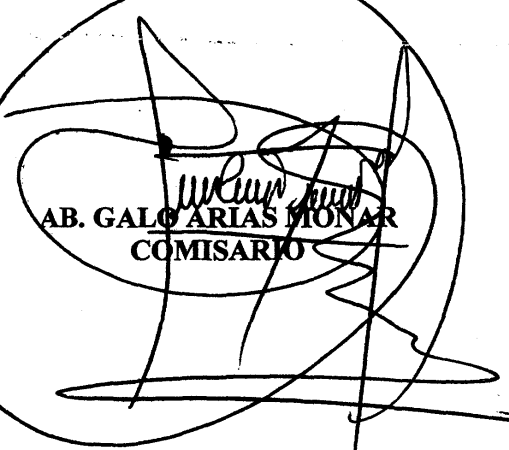
Santo Domingo, 04 de febrero del 2009.

SEÑORES ACCIONISTAS:

Tengo a bien informarles a ustedes que dando cumplimiento con lo dispuesto en los estatutos, reglamentos y resoluciones de la Junta General, he procedido a revisar los Balances del ejercicio económico 2008, pudiendo certificar que la empresa COVERTOSA S.A., ha cumplido con todas sus actividades económicas en forma legal, como es un correcto manejo de fondos y balances cumplen con todos los principios legales.

Es todo cuanto puedo manifestarle a la culminación del presente ejercicio,

Atentamente,


AB. GALO ARIAS MONAR
COMISARIO

C.C. Archivo
C.C. Superintendencia de Compañías



COVERTOSA COBERTURA TOTAL S.A.

ESTADO FINANCIERO

Al 31 de Diciembre del 2008

CODIGO	NOMBRE			SALDO FINAL
1	ACTIVO			1,305,806.31
11	ACTIVO CORRIENTE			1,269,497.39
111	ACTIVO DISPONIBLE		1,400.00	
11101	CAJA GENERAL		0.00	
11101001	Caja Efectivo (Recaudaciones)			
11101002	Caja Cheques (Recaudaciones)	0.00		
11102	CAJAS CHICAS		400.00	
11102001	Caja Chica Sto. Dgo.	200.00		
11102002	Caja Chica Esmeraldas	200.00		
11103	BANCOS		1,000.00	
11103001	Banco Pichincha Cta.Cte. [3153061104]			
11103004	Banco Pichincha Cta Ahorros	1,000.00		
11103005	Banco Produbanco			
112	ACTIVO EXIGIBLE		314,280.77	
11201	CUENTAS X COBRAR CLIENTES		101,051.15	
11201001	Clientes Locales	102,452.25		
11201002	Provisión Cuentas Incobrables	-1,401.10		
11202	EXIGIBLE SRI		180,095.81	
11202002	Retenciones en la Fuente	86,295.83		
11202003	Retenciones en la Fuente años anteriores	93,799.98		
11206	PRESTAMOS A EMPLEADOS		27,933.81	
11206003	Préstamos Luis Mauricio Chango	203.58		
11206012	Préstamo empleados	27,730.23		
11207	ANTICIPOS A PROVEEDORES		5,200.00	
11207001	Anticipo Proveedores	1,200.00		
11207014	Anticipos socios Utilidades	4,000.00		
113	ACTIVO REALIZABLE		953,816.62	
11301	INVENTARIO DE MERCADERIAS STO. DGO.		716,950.74	
11301001	Inventario de Mercaderías Santo Domingo	716,950.74		
11302	INVENTARIO DE MERCADERIAS ESMERALDAS		236,865.88	
11302001	Inventario de Mercaderías Esmeraldas	236,865.88		
12	ACTIVO FIJO			36,308.92
121	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		36,308.92	
12101	MUEBLES Y ENSERES		13,464.02	
12101001	Muebles y Enseres	14,882.05		
12101002	Depreciacion Muebles y Enseres	-1,418.03		
12102	EQUIPOS DE USO GENERAL		7,230.69	
12102001	Equipos de Uso General	8,447.48		
12102002	Depreciacion Equipos de Uso General	-1,216.79		
12103	EQUIPOS DE COMPUTACION		15,614.21	
12103001	Equipos de Computacion	24,987.58		
12103002	Depreciacion Equipos de Computacion	-9,373.37		
2	PASIVO			1,110,549.91
21	PASIVO CORRIENTE			1,110,549.91
211	REMUNERACIONES POR PAGAR		101,445.84	
21101	Sueldos y Salarios por Pagar		7,889.98	
21103	Aportes al I.E.S.S. por Pagar		716.11	
21104	Préstamos al I.E.S.S. por pagar		200.28	
21107	15% Participación a Trabajadores		25,701.13	
21108	Transporte de Carga por pagar		66,011.82	
21110	Cuentas de Riesgos Vendedores		926.52	
214	DEUDAS FISCALES		102,700.15	
21401	IMPUESTOS POR PAGAR IR Y IVA X PAGAR		18,099.61	
21402	I.V.A. En Ventas		33,653.75	
21403	Impuesto a la Renta por Pagar		50,946.79	
216	PASIVOS CON PROVEEDORES		633,925.67	
21601	PROVEEDORES MERCADERIA - COVESTD		591,647.76	
21601001	Colgate Palmolive	34,338.58		
21601002	Nestle Ecuador s.a.	0.00		
21601003	Epacern S.A.	97,135.85		
21601004	Kimberly-clark Ecuador S.A	50,670.06		
21601005	Incremar	3,387.88		
21601007	Distribuidora Dispacif s.a.	9,460.73		
21601009	Sumesa	20,153.12		
21601012	Osram Del Ecuador S.A.	2,362.36		
21601016	Reyventas S.A	10,298.98		
21601019	Cta.00000019	1,438.30		
21601020	Conservas Isabel Ecuatoriana	292,095.53		
21601026	Jaramillo Revelo Oscar Emilio	412.54		
21601029	Importadora Continental C.Ltda	1,652.57		
21601051	Litzer S. A.	1,115.20		
21601065	Johnson&johnson Del Ecuador S.A.	29,716.34		
21601070	Distribuidora De Madera Cia Ltda.	1,585.92		

COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.
ESTADO FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2008

CODIGO	NOMBRE			SALDO FINAL
21601071	Alcalisa S. A.	18,048.83		
21601080	Agripac S.A.	16,394.40		
21601095	Icco S. A.	1,380.57		
21602	PROVEDORES DE SERVICIOS		42,277.91	
21602010	Chago Taipicaña Luis Alfonso	37,494.37		
21602021	Edicentral S.A.	99.00		
21602029	Papelesa Cia. Ltda.	432.90		
21602088	Dilipa Cia. Ltda.	16.44		
21602140	Diario La Hora Edicentral S.A.	0.00		
21602190	Servicont Consultores S.C.	538.48		
21602204	Carrillo Rivera Freddy Rodrigo	3,696.72		
218	DOCUMENTOS POR PAGAR		272,478.25	
21802	Documentos por pagar Alfonso Chango		272,478.25	
3	PATRIMONIO			195,256.40
31	CAPITAL SOCIAL			800.00
311	CAPITAL SUSCRITO		800.00	
31101	CAPITAL PAGADO		800.00	
31101001	Sr. Alfonso Chango	440.00		
31101002	Sr. Luis Mauricio Chango	120.00		
31101003	Srta. Ana Lucía Chango	120.00		
31101004	Sr. Raúl Edmundo Chango	120.00		
32	RESERVAS Y RESULTADOS			194,456.40
321	Reserva Legal y Facultativa		139,262.93	
32101	Reserva Legal	17,329.17		
32102	Reserva Facultativa	17,329.17		
32103	Pérdidas de Ejercicios anteriores	-4,658.56		
32104	Utilidad del Ejercicio 2006	31,038.23		
32105	Utilidad del Ejercicio 2007	78,224.92		
322	RESULTADOS		55,193.47	
32201	Utilidad/Pérdida Ejercicios Anteriores			
32202	Utilidad/Pérdida del Ejercicio 2008	55,193.47		5,519.35

ACTIVO
1,305,806.31

PASIVO
1,110,549.91

PATRIMONIO
195,256.40

GERENTE GENERAL
 Sr. Alfonso Chango

CONTADOR GENERAL
 Verónica Ludeña
 Mat. N° 23080072

COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

BALANCE de PERDIDAS y GANANCIAS - ANALITICO

Desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2008

CODIGO	NOMBRE		SALDO FINAL
4	INGRESOS		11,508,727.51
41	INGRESOS OPERACIONALES		11,508,533.53
411	VENTAS SANTO DOMINGO	8,526,693.61	
41101	Ventas Gravadas con 0% Sto. Dgo.	4,514,998.11	
41102	Ventas Gravadas con 12% Sto. Dgo.	4,011,695.50	
412	DEVOLUCIONES EN VENTAS SANTO DOMINGO	1,056,191.92	
41201	Devoluciones en Ventas Gravadas 0% Sto.	547,955.98	
41202	Devoluciones en Ventas Gravadas 12% Sto.	508,235.94	
413	DESCUENTO EN VENTAS SANTO DOMINGO	39,684.93	
41301	Descuento en Ventas Gravadas 0% Sto. Dgo.	29,305.18	
41302	Descuento en Ventas Gravadas 12% Sto. Dg	10,379.75	
414	VENTAS ESMERALDAS	4,498,694.44	
41401	Ventas Gravadas con 0% Esmeraldas	1,911,730.25	
41402	Ventas Gravadas con 12% Esmeraldas	2,586,964.19	
415	DEVOLUCIONES EN VENTAS ESMERALDAS	411,460.83	
41501	Devoluciones en Ventas Gravadas 0% Esmer	182,668.52	
41502	Devoluciones en Ventas Gravadas 12% Esmer	228,792.31	
416	DESCUENTO EN VENTAS ESMERALDAS	9,516.84	
41601	Descuento en Ventas Gravadas 0% Esmerald	9,516.84	
42	OTROS INGRESOS		193.98
423	Intereses ganados	193.98	
5	COSTOS		10,739,196.79
51	COSTOS DE VENTAS		10,739,196.79
515	COSTO DE VENTAS SANTODOMINGO	7,993,472.92	
51501	Inventario Inicial STD	763,939.14	
51502	Compras 0% STD	4,635,504.44	
51503	Compras 12 % STD	3,903,933.15	
51505	Devoluciones Compras 0% STD	(147,027.90)	
51506	Devoluciones Compras 12% STD	(225,836.08)	
51507	Descuentos Compras 0% STD	(116,191.81)	
51508	Descuentos Compras 12% STD	(103,897.28)	
51509	Inventario Final STD	(716,950.74)	
516	COSTO DE VENTAS ESMERALDAS	2,745,608.32	
51601	Inventario Inicial ESME	176,545.01	
51602	Compras 0% ESME	975,264.01	
51603	Compras 12% ESME	1,830,665.18	
51609	Inventario Final ESME	(236,865.88)	
517	COSTO DE VENTAS TRIESTAR	115.55	
51701	Inventario Inicial TRIESTAR	115.55	
51709	Inventario Final TRIESTAR	-	
6	GASTOS		565,743.56
61	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		240.43
611	REMUNERACIONES	128.00	
61114	Uniformes para Empleados	128.00	
612	GASTOS OPERACIONALES	112.43	
61203	Servicio Telefónico	51.85	
61230	Telefonia Celular	60.58	
62	GASTOS AGENCIAS		565,503.13
621	GASTOS SANTO DOMINGO	436,019.47	
62101	GASTOS ADMINISTRATIVOS	415,273.65	
62101001	Sueldos Y Salarios	76,619.39	
62101002	Horas Extras	87.29	
62101003	Trabajos Ocasionales	275.16	
62101004	Décimo Tercer Sueldo	4,797.36	
62101005	Décimo Cuarto Sueldo	1,900.08	
62101006	Fondos De Reserva	1,383.67	
62101007	Vacaciones	500.42	
62101008	Aporte Patronal Al Iess	11,174.66	
62101010	Capacitación Del Personal Y Viajes Promo	330.00	
62101011	15% Participación a trabajadores	25,701.13	
62101013	Honorarios Profesionales	13,267.16	
62101016	Publicaciones Y Revistas	111.60	
62101017	Iva Que Se Carga Al Gasto	4,935.09	
62101018	Servicio Telefónico	3,139.62	
62101019	Servicio De Agua Potable	88.12	
62101020	Alarmas Y Vigilancia	2,363.88	
62101021	Servicios De Guardiania	1,103.67	
62101022	Utiles De Limpieza Y Aseo	176.07	
62101023	Papelaria Y Utiles De Oficina	8,245.42	
62101024	Mantenimiento De Activos Fijos	9,114.24	
62101025	Arrendamiento Mercantil	12,594.81	
62101026	Gastos Depreciación de Activos	7,483.09	
62101027	Mantenimiento De Eq De Computo Y Softwar	408.80	
62101031	Servicio De Agua (Tanquero)	908.00	
62101032	Copias	212.55	
62101033	Servicios De Encomiendas	182.29	
62101035	Transporte De Carga	219,222.78	
62101036	Servicios Prestados	476.22	
62101038	Gastos Varios	2,763.59	
62101039	Agasajo Navideño Empleados	1,799.29	
62101047	Patentes-afiliaciones Y Contribuciones	3,120.55	
62101049	Refrigerios	220.25	
62101050	Combustible	222.02	
62101051	Hospedaje	132.38	

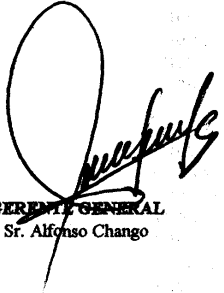
COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

BALANCE de PERDIDAS y GANANCIAS - ANALITICO

Desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2008

CODIGO	NOMBRE			SALDO FINAL
62101052	Servicio de agua (botellones)	213.00		
62102	GASTOS DE VENTAS		20,727.82	
62102002	Gastos De Viaje Y Movilización	2,971.53		
62102005	Arriendo Bodegas	4,066.28		
62102006	Publicidad Y Propaganda	40.00		
62102008	Combustibles Y Lubricantes	373.86		
62102009	Transporte Y Fletes	74.80		
62102011	Peajes	6.39		
62102012	Alimentación Personal	5,307.70		
62102014	Servicio De Fax	81.43		
62102015	Servicio De Telefonía Celular	4,651.96		
62102016	Fundas-cintas-etiquetas	36.63		
62102017	Gastos promocion cobertura	352.21		
62102018	Compra de jabas despachos mercaderia	361.78		
62102019	Elaboración de Catalogos	2,403.25		
62103	GASTOS FINANCIEROS		18.00	
62103002	Servicios Bancarios	18.00		
622	GASTOS ESMERALDAS		129,479.66	
62201	GASTOS ADMINISTRATIVOS		123,001.35	
62201005	Décimo Cuarto Sueldo	416.67		
62201016	Publicaciones Y Revistas	15.60		
62201018	Servicio Telefónico	1,145.94		
62201019	Servicio De Agua Potable	74.62		
62201020	Alarmas Y Vigilancia	193.78		
62201021	Servicios De Guardiania	20.54		
62201022	Utiles De Limpieza Y Aseo	47.05		
62201023	Papelería Y Utiles De Oficina	1,371.49		
62201027	Mantenimiento De Eq De Computo Y Softwar	273.74		
62201032	Copias	156.74		
62201033	Servicios De Encomiendas	94.24		
62201034	Servicio De Energía Electrica	511.64		
62201035	Transporte De Carga	117,257.54		
62201038	Gastos Varios	1,273.66		
62201039	Agasajo Navideño Empleados	8.93		
62201041	Gastos Médicos Del Personal	11.00		
62201049	Servicio de agua(botellones)	128.17		
62202	GASTOS DE VENTAS		6,474.31	
62202002	Gastos De Viaje Y Movilización	5,088.84		
62202005	Arriendo Bodegas	968.48		
62202007	Mantenimiento De Vehículos	50.29		
62202008	Combustibles Y Lubricantes	34.37		
62202012	Alimentación Personal	128.63		
62202014	Servicio De Fax	7.50		
62202015	Servicio De Telefonía Celular	24.46		
62202016	Fundas-cintas-etiquetas	53.74		
62202017	Hospedaje	118.00		
62203	GASTOS FINANCIEROS		4.00	
62203002	Servicios Bancarios	4.00		
623	GASTOS TRI-STAR		4.00	
62303	GASTOS FINANCIEROS		4.00	
62303002	Servicios Bancarios	4.00		
7	INGRESOS EGRESOS NO OPERACIONALES			58,147.41
73	GASTOS NO DEDUCIBLES		58,147.41	
731	GASTOS NO DEDUCIBLES		58,147.41	
73101	Gastos no Deducibles	44,816.51		
73104	Comisiones vendedores no deducibles	7,222.28		
73105	Viaticos Raul Chango	1,584.00		
73107	Refrigerios no deducibles	4,520.30		
73110	Multas e Intereses Servicio de Rentas In	4.32		

INGRESOS	11,508,727.51	100.00%
COSTOS	10,739,196.79	93.31%
UTILIDAD_BRUTA	769,530.72	6.69%
GASTOS	565,743.56	4.92%
I/E NO OPERACIONALES	58,147.41	0.51%
UTILIDAD NETA	145,639.75	1.27%


GERENTE GENERAL
Sr. Alfonso Chango


CONTADOR GENERAL
Verónica Ludeña
Mat. N: 23080072