COVERTOSA

# COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

# 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ING. ANA LUCIA CHANGO
GERENTE GENERAL

ECO. JESSICA OSORIO CASTILLO
CONTADORA
REG C.B.A. NO. 0491554



Direccion: Santo Domingo de los Tsachilas TELF.: (02) 374 1626 * (02) 374 1677

# COVERTOSA

| Diciembre 31, | BALANCE GENERAL | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| **Activos corrientes:** | | | |
| Efectivo | (Nota A) | 517,609.23 | 621,662.58 |
| Inversiones | (Nota B) | 0.00 | 700,000.00 |
| Cuentas por cobrar | (Nota C) | 1,450,052.62 | 934,587.56 |
| Inventarios | (Nota D) | 1,155,004.22 | 1,509,850.96 |
| Gastos y pagos anticipado | (Nota E) | 21,353.84 | 19,099.56 |
| **Total activos corrientes** | | 3,144,019.91 | 3,785,200.66 |
| Propiedad, planta y equipo | (Nota F) | 28,684.79 | 46,422.58 |
| Otros activos no corrientes | | 0.00 | 0.00 |
| | | 3,172,704.70 | 3,831,623.24 |
| **Pasivos y patrimonio de los accionistas** | | | |
| **Pasivos corrientes:** | | | |
| Prestamos de bancos y financiera | (Nota G) | 98,356.39 | 312,960.27 |
| Cuentas por pagar | (Nota H) | 1,866,642.53 | 2,589,337.48 |
| Obligaciones con los trabajadores | (Nota I ) | 185,790.68 | 159,104.90 |
| Obligaciones con los fiscales | (Nota K) | 190,745.67 | 288,222.70 |
| **Total pasivos corrientes** | | 2,341,535.27 | 3,349,625.35 |
| Pasivos a Largo plazo | (Nota L ) | 59,926.52 | 20,895.17 |
| **Total pasivos** | | 2,401,461.79 | 3,370,520.52 |
| **Patrimonio de los accionistas:** | | | |
| Capital social | (Nota M) | 800.00 | 800.00 |
| Aporte para futuras Capitalizaciones | (Nota N) | 15,000.00 | 15,000.00 |
| **Reservas** | | | |
| Reserva legal | | 22,164.12 | 22,164.12 |
| Reserva facultativa | | 22,164.12 | 22,164.12 |
| **Resultados Acumulados** | | | |
| Ganancias acumuladas | | 439,486.81 | 278,442.08 |
| Pérdidas acumuladas | | ( 53,811.63) | ( 53,811.63) |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF | | ( 4,620.70) | ( 4,620.70) |
| Utilidades (Perdidas) del ejercicio | | 330,140.19 | 180,964.73 |
| **Total patrimonio de los accionistas** | | 771,242.91 | 461,102.72 |
| | | 3,172,704.70 | 3,831,623.24 |

ING. [illegible]
GERENTE GENERAL

ECO. JESSICA OSORIO CASTILLO
CONTADORA
REG C.B.A. NO. 0491554



Dirección: Santo Domingo de los Tsáchilas

Telf.: (02) 374 1626 * (02) 374 1877

# COVERTOSA

| Diciembre 31, | ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL | | 31/12/2013 | 01/01/2012 |
|---|---|---|---|---|
| Ventas Netas | | | 11,967,932.50 | 16,689,399.66 |
| Costo de ventas | | | 10,633,038.97 | 15,127,046.96 |
| **Utilidad bruta en ventas** | | | 1,334,893.53 | 1,562,352.70 |
| Gastos de administración | | | 676,272.91 | 932,935.93 |
| Gastos de ventas | | | 189,053.18 | 293,795.65 |
| **Utilidad (pérdidajes operación** | | | 466,567.44 | 335,621.12 |
| **mas** | | | | |
| Otros ingresos | | | 48,739.37 | 10,223.77 |
| **menos** | | | | |
| Gastos financieros, netos | | | 2,406.19 | 6,401.63 |
| Otros gastos | | | 8,285.89 | 23,150.82 |
| **Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta** | | | 496,614.73 | 316,292.44 |
| Participación a trabajadores | | (Nota I ) | 74,492.21 | 35,899.49 |
| Impuesto a la renta | | (Nota J ) | 111,982.33 | 99,428.22 |
| **Utilidad (pérdida) Neta** | | | 310,140.19 | 180,964.73 |

ING. LUCIA CHAVEZ
GERENTE GENERAL

ECO. JESSICA OSORIO CASTILLO
CONTADORA
REG. C.B.A. NO. 0491554



COVERTURA TOTAL S.A.
Dirección: Santo Domingo de los Tsáchilas
TELF.: (02) 374 1626 * (02) 374 1677

# COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

**Estados de Flujos de Efectivo**
**Método Directo**
**(Expresados en dólares)**

| | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** | ( 104,053.35) | 120,366.38 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | ( 578,500.56) | 595,187.27 |
| **Clases de cobros por actividades de operación** | 14,047,342.08 | 17,686,728.99 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 14,006,829.12 | 17,679,205.28 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 0.00 | 0.00 |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | 0.00 | 0.00 |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscrita | 0.00 | 0.00 |
| Otros cobros por actividades de operación | 40,512.96 | 7,523.71 |
| **Clases de pagos por actividades de operación** | ( 14,625,842.64) | ( 17,091,541.72) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | ( 14,056,937.27) | ( 16,561,418.98) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 0.00 | 0.00 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | ( 421,899.41) | ( 396,689.35) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas susci | ( 9,875.81) | ( 28,602.62) |
| Otros pagos por actividades de operación | 0.00 | 0.00 |
| Dividendos pagados | 0.00 | 0.00 |
| Dividendos recibidos | 0.00 | 0.00 |
| Intereses pagados | ( 163.70) | ( 5,402.55) |
| Intereses recibidos | 0.00 | 0.00 |
| Impuestos a las ganancias pagados | ( 111,982.33) | ( 99,428.22) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | ( 24,984.12) | 0.00 |
| **EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | 693,051.09 | ( 726,180.35) |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | 0.00 | 0.00 |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 0.00 | 0.00 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 0.00 | 0.00 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | ( 6,948.91) | ( 26,180.35) |
| Dividendos recibidos | 0.00 | 0.00 |
| Intereses recibidos | 0.00 | 0.00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 700,000.00 | ( 700,000.00) |
| **EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | ( 218,603.88) | 251,359.46 |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 0.00 | 0.00 |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | 0.00 | 0.00 |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 0.00 | 0.00 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 0.00 | 302,312.73 |
| Pagos de préstamos | ( 218,603.88) | 0.00 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0.00 | 0.00 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0.00 | 0.00 |
| Dividendos pagados | 0.00 | ( 50,953.27) |
| Intereses recibidos | 0.00 | 0.00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0.00 | 0.00 |
| | 0.00 | 0.00 |
| **EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC** | 0.00 | 0.00 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0.00 | 0.00 |
| **INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** | ( 104,053.35) | 120,366.38 |
| Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo | 621,662.58 | 501,296.20 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** | 517,609.23 | 621,662.58 |

# COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

**Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación**
**(Expresados en dólares)**

| | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| | | |
| **GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** | 490,614.73 | 316,292.44 |
| | 0.00 | |
| **AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:** | 211,161.24 | 141,039.24 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 24,686.70 | 5,711.53 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del pe | 0.00 | 0.00 |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 0.00 | 0.00 |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 0.00 | 0.00 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 0.00 | 0.00 |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 0.00 | 0.00 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 111,982.33 | 99,428.22 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 74,492.21 | 35,899.49 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 0.00 | 0.00 |
| | 0.00 | 0.00 |
| **CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:** | **( 1,286,276.53)** | **137,855.59** |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 0.00 | 0.00 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | ( 541,530.33) | ( 12,027.14) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | ( 2,254.28) | ( 16,085.62) |
| (Incremento) disminución en inventarios | 354,846.74 | 282,418.59 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 26,065.27 | 0.00 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | ( 729,552.14) | ( 115,645.91) |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | ( 192,341.31) | ( 198,856.44) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | ( 201,510.48) | 198,052.11 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 0.00 | 0.00 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 0.00 | 0.00 |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | **( 578,500.56)** | **595,187.27** |

**ING. ANA LUCIA CHANGO**
**GERENTE GENERAL**

**ECO. JESSICA OSORIO CASTILLO**
**CONTADORA**
**REG C.B.A. NO. 0491554**

## COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

| | | | | RESERVAS | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | RESERVA DE CAPITAL | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | TOTAL PATRIMONIO |
| | 301 | 302 | 303 | 30401 | 30402 | 30403 | 30601 | 30602 | 30603 | 30701 | 30702 | |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO | 800.00 | 15,000.00 | 0.00 | 22,164.12 | 22,164.12 | 0.00 | 459,406.81 | (53,811.63) | (4,620.79) | 310,140.19 | 0.00 | 771,242.91 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 800.00 | 15,000.00 | 0.00 | 22,164.12 | 22,164.12 | 0.00 | 278,442.08 | (53,811.63) | (4,620.79) | 180,964.73 | 0.00 | 0.00 |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 800.00 | 15,000.00 | | 22,164.12 | 22,164.12 | 0.00 | 278,442.08 | (53,811.63) | (4,620.79) | 180,964.73 | | |
| CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES | | | | | | | | | | | | |
| CORRECCIÓN DE ERRORES | | | | | | | | | | | | |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 180,964.73 | 0.00 | 0.00 | 129,175.46 | 0.00 | 310,140.19 |
| Aumento (disminución) de capital social | | | | | | | | | | | | |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | | | | | | | | | | | |
| Prima por emisión primaria de acciones | | | | | | | | | | | | |
| Dividendos | | | | | | | | | | | | |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | | | | 180,964.73 | | | (180,964.73) | | |
| Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta | | | | | | | | | | | | |
| Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo | | | | | | | | | | | | |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles | | | | | | | | | | | | |
| Transferencias entre cuentas patrimoniales | | | | | | | | | | | | |
| Provisión de la reserva legal | | | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | | | | | 310,140.19 | | |

# COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

**Políticas de Contabilidad Significativas**
**(Expresadas en dólares)**

**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 elaboración y políticas contables.**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internaciones de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

**Políticas de presentación.**

**Políticas de presentación de los balances.**
Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

**Políticas de presentación del estado de resultado integral.**

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

# COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

**Políticas de Contabilidad Significativas**

**(Expresadas en dólares)**

**Efectivo y equivalente de efectivo.**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye

**Cuentas comerciales a cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

**Provisión general de deudas incobrable**

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

**Políticas contables.**

**Costos por préstamos.**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**Impuesto a las ganancias.**

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 fiscal 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.

**VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL**

**Propiedades, planta y equipo.**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a $1000 y tener una vida útil mayor a un año

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate 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:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

| Activo | Tasas |
|---|---|
| Maquinaria y Equipos | 10% |
| Muebles oficina | 10% |
| Equipos de Oficina | 10% |
| Equipos de Computación | 33% |

Nota: 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.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, Se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

**Inmuebles**

**Valuación.**

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

**Activos intangibles.**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Deterioro del valor de los activos.**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas 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.

**Deudores 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.

**Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

**Dividendos.**

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

**Uniformidad en la presentación.**
Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

a) La naturaleza de la reclasificación.
b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

**Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.**
La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

**Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

**Tratamientos alternativos permitidos**
En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

**las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.**

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

Con resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero 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;

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.

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

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.

La fecha de transición para la preparación de los estados financieros se realizó de acuerdo a la NIIF 1 considerando el 1 de enero del 2012 que se presentan para propósitos comparativos y los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2012, de acuerdo a dichas normas contables corresponden a los estados financieros paralelos y comparativos, los estados financieros para propósitos tributarios y societarios se prepararon en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC hasta el 31 de diciembre del 2011.

**Las NIIF que aún no han entrado en vigor**

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas al 30 de junio de 2012 y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2013

# 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, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| Caja Efectivo (Recaudaciones) | 0.00 | 0.00 |
| Caja Cheques (Recaudaciones) | 215,262.64 | 304,494.14 |
| Caja Chica Sto. Dgo. | 157.00 | 156.00 |
| Caja Chica Esmeraldas | 700.00 | 700.00 |
| **Bancos** | | |
| Banco Pichincha Cta.Cte. [3153061104) | 269,259.00 | 308,282.24 |
| Banco Produbanco | 32,230.59 | 8,030.20 |
| | 517,609.23 | 621,662.58 |

la cuenta bancos registran $ 585.406.81 aproximadamente por efecto de cheques girados y no entregados a proveedores.

**B. Inversión**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| Póliza de Inversión | 0.00 | 700,000.00 |
| | 0.00 | 700,000.00 |

**C. Cuentas por por cobrar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **CUENTAS X COBRAR CLIENTES** | | |
| Clientes Locales **(1)** | 965,920.09 | 728,736.13 |
| Provisión Cuentas Incobrables | ( 21,010.93) | ( 21,010.93) |
| **EXIGIBLE SRI** | | |
| 12 % IVA Credito Tributario | 43.56 | 69,778.42 |
| Retenciones en la Fuente | 2,255.70 | 0.00 |
| Retenciones en la Fuente años anteriores | 0.00 | 28,138.43 |
| Retencion en la fuente Ins. Bancarias | 591.16 | 190.69 |
| Anticipo Renta pagados | 26,065.27 | 26,065.27 |
| **ANTICIPOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS** | | |
| Anticipo Quincena | 10,223.24 | 4,653.50 |
| Anticipo Bono de producción | 0.50 | ( 892.80) |
| **PRESTAMOS A EMPLEADOS** | | |
| Préstamo Sr. Raúl Chango | 38,749.09 | 37,749.09 |
| Préstamo Luis Alfonso Chango | 65,465.36 | 0.00 |
| Préstamo Luis Jaya | 200.00 | 0.00 |
| Préstamo empleados | 33,466.29 | 34,838.04 |
| Préstamo Coverquito | 328,083.29 | 26,341.72 |
| | 1,450,052.62 | 934,587.56 |

**D. Inventarios**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **INVENTARIO DE MERCADERÍAS STO. DGO.** | | |
| Inventario de Mercaderías Santo Domingo | 725,371.72 | 1,041,302.11 |
| **INVENTARIO DE MERCADERÍAS ESMERALDAS** | | |
| Inventario de Mercaderías Esmeraldas | 429,632.50 | 468,548.85 |
| | 1,155,004.22 | 1,509,850.96 |

**E. Pagos Anticipados**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **ANTICIPOS A PROVEEDORES** | | |
| Anticipo Proveedores | 1,449.00 | ( 405.28) |
| Anticipos socios Utilidades | 19,904.84 | 19,504.84 |
| | 21,353.84 | 19,099.56 |

**F. Propiedad y edificios**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **ACTIVO FIJO DEPRECIABLE** | | |
| **MUEBLES Y ENSERES** | | |
| Muebles y Enseres | 19,863.91 | 19,533.34 |
| Equipos de Uso General | 16,038.74 | 15,235.74 |
| Equipos de Computación | 62,583.19 | 57,692.50 |
| Maquinaria y Equipo | 4,439.85 | 3,515.20 |
| | 102,925.69 | 95,976.78 |
| Menos depreciación acumulada | ( 74,240.90) | ( 49,554.20) |
| | 28,684.79 | 46,422.58 |

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

| Costo : | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 69,796.43 | 60,522.47 |
| Mas adiciones del año | 6,948.91 | 9,273.96 |
| Saldo final | 76,745.34 | 69,796.43 |

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:

| **Depreciación:** | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 43,842.67 | 29,877.85 |
| Mas gasto del año | 24,686.70 | 13,964.82 |
| Saldo final | 68,529.37 | 43,842.67 |

**G. Prestamos de bancos y financieras**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| Línea de Crédito Produbanco Proveedores | 92,571.95 | 291,940.20 |
| Tarjetas de crédito por pagar | 1,784.44 | 21,020.07 |
| | 94,356.39 | 312,960.27 |

No se obtuvo respuesta a la solicitud de confirmación de saldos sobre las obligaciones financieras y sobre las garantías otorgadas.

**H. Cuentas por pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **Proveedores de mercadería** | | |
| Nestlé Ecuador s.a. | 205.58 | 429,150.04 |
| Pacen S.A. | 29.56 | 21,594.09 |
| Kimberly-clark Ecuador S.A | ( 7,719.61) | 14,739.01 |
| Sumesa | ( 9,666.74) | ( 1,139.12) |
| Osram Del Ecuador S.A. | 28,140.62 | 7,889.83 |
| Conservas Isabel Ecuatoriana | 19,576.61 | 250,922.87 |
| Industriales Ales C.A. | 594.90 | 45,429.98 |
| Alcalisa S. A. | 0.00 | 23,096.61 |
| Agripac S.A. | ( 4.00) | 25,744.50 |
| Bic Ecuador ( Ecuabic ) S. A. | 0.09 | 13,515.10 |
| **Otros proveedores de mercadería** | | |
| Proveedores de mercadería > $5000 | 11,639.87 | 13,975.59 |
| **Proveedores de servicios** | | |
| Chago Taipicaña Luis Alfonso | 3,000.00 | 3,144.18 |
| Servicont Consultores S.C. | 0.00 | 5,082.52 |
| Hispana De Seguros | 4,053.55 | 4,053.55 |
| Pérez Salazar Manuel Alejandro | 3,600.00 | 3,600.00 |
| 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 | 3,458.06 |
| Barcia Molina Orlando Ricardo | 75,255.29 | 75,255.29 |
| Lopez Suarez Francisco Javier | 0.00 | 12,855.78 |
| Chango Taipicaña Luis Alfonso | 23,151.15 | 0.00 |
| Nestlé | 0.00 | 18,794.40 |
| **Otros proveedores de servicios** | | |
| Proveedores de mercaderia > 3000 | 17,199.06 | 10,875.59 |
| Cheques devueltos por pagar | 0.00 | ( 84,245.11) |
| Documentos por pagar Alfonso Chango | 1,662,853.31 | 1,660,269.49 |
| | 1,866,642.53 | 2,589,337.48 |

**I. Obligaciones por pagar Empleados**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **Remuneraciones por pagar** | | |
| Sueldos y Salarios por Pagar | 3,178.96 | 11,088.13 |
| Aportes al I.E.S.S. por Pagar | 3,620.01 | 3,932.84 |
| Prestamos al I.E.S.S. por pagar | 945.82 | 359.59 |
| Multas a Empleados | 292.37 | 64.00 |
| Transporte de Carga por pagar | 95,756.25 | 95,756.25 |
| Comisariato por pagar | ( 683.21) | ( 1,171.09) |
| Fondos de Reservas por pagar | 506.37 | 444.04 |
| 15% Participación de Trabajadores | 80,174.11 | 36,539.42 |
| **Provisiones legales** | | |
| Decimo Tercer Sueldo | 0.00 | 1,549.27 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 0.00 | 10,542.45 |
| | 183,790.68 | 159,104.90 |

**I. Moviminto de Obligaciones con los Empleados**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **Participación de los trabajadores:** | | |
| Saldo inicial | 35,899.49 | 25,000.00 |
| Provisión de año actual | 74,492.21 | 35,899.49 |
| Pagos efectuados de utilidades año anterior | ( 30,217.59) | ( 25,000.00) |
| Pagos efectuados anticipos | | |
| Saldo Final | 80,174.11 | 35,899.49 |

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.

| **Beneficios Sociales:** | | |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 13,810.58 | 2,274.53 |
| Provisión de año actual | 18,800.95 | 38,992.82 |
| Pagos efectuados | ( 59,054.93) | ( 27,456.77) |
| | ( 26,443.40) | 13,810.58 |

**J. Impuesto a la renta**

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2012, ha sido calculada aplicando las tasas del 23% y respectivamente.

Según CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.
Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.
A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22.

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

**K. Obligaciones Fiscales**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **Deudas fiscales** | | |
| Impuestos por pagar IR - IVA par pagar | 29,860.94 | 29,861.54 |
| I.V.A. En Ventas | 65,433.85 | 158,263.00 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 0.00 | ( 25.87) |
| Anticipo Renta por pagar | 41,181.68 | 26,159.04 |
| Impuestos Fiscales por pagar (RENTA) (1) | 53,126.73 | 53,126.73 |
| **Retenciones Imp a la Renta** | | |
| 1% Reten. compras de bienes no producido | 5,703.73 | 13,761.93 |
| 1% Reten. por otros servicios | 253.72 | 304.55 |
| 8% Reten. honorarios, comisiones y dieta | 155.37 | 141.53 |
| 8% Reten. arrendamiento personas natu | ( 254.28) | 28.57 |
| 1% Ret. a trabajadores autonomos | ( 0.02) | 0.89 |
| 1% Ret. por Transporte privado o público | 246.45 | 25.87 |
| 25% Otras retenciones Accionistas | 0.00 | 4,501.81 |
| **Retenciones IVA** | 0.00 | 0.00 |
| Retención IVA 30% | 203.28 | 956.11 |
| Retención IVA 70% | 748.01 | 804.73 |
| Retención IVA 100% | 86.20 | 312.27 |
| | 196,745.66 | 288,222.70 |

# COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

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

| La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue: | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **Descripción** | | |
| **CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO** | | |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL** | 496,614.73 | 180,964.73 |
| **Menos:** | | |
| Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI) | | |
| 15% Participación a trabajadores (d) | 74,492.21 | 35,899.49 |
| 100% Dividendos Exentos | | |
| 100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI) | | |
| 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI) | | |
| Deducciones por Leyes Especiales (b) | | |
| Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI) | | |
| Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI) | | |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI) | | |
| **Más:** | | |
| Gastos no deducibles locales | 8,285.89 | |
| Gastos no deducibles del exterior | | |
| Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos | | |
| 15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos | | |
| Ajuste por precios de transferencia | | |
| **UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA** | **430,408.41** | **145,065.24** |
| **BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)** | 430,408.41 | 145,065.24 |
| **BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI )** | 0.00 | 0.00 |
| **IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO** | **98,993.93** | **34,815.66** |
| **CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE** | | |
| **IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO** | | 34,815.66 |
| **Menos:** Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e) | 111,982.33 | |
| **IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO** | **0.00** | **34,815.66** |
| **Mas:** | | |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago | **85,916.99** | |
| **Menos:** | | |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | 60,034.26 | |
| Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI) | | |
| Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario (f) | | |
| Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos | | |
| Crédito Tributario de Años Anteriores | 28138.43 | |
| Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas | | |
| Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b) | | |
| **IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR** | **0.00** | **34,815.66** |
| **SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE** | **2,255.70** | **0.00** |

# COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.

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

**L. Pasivos a largo plazo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| Jubilación Patronal por Pagar | 48,246.70 | 16,623.35 |
| Desahucio por Pagar | 11,679.82 | 4,271.82 |
| | 59,926.52 | 20,895.17 |

**M. 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.

**N. Aportes para futura capitalización**

Corresponde a valores en efectivo entregados por los socios

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| **APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES** | | |
| Aporte socios futuras capitalizaciones | 15,000.00 | 15,000.00 |
| TOTAL CUENTA | 15,000.00 | 15,000.00 |

**Q. 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 utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**R. Reserva de Capital**

Esta cuenta absorbió las cuentas patrimoniales de ajustes por inflación hasta marzo del 2000 que se efectuó la conversión a dólares, las cuentas en referencia son Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria. Esta cuenta puede capitalizarse pero no puede ser distribuida entre los accionistas.

**S. Transacciones con relacionadas**

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

| Diciembre 31, | 31/12/2012 | 01/01/2012 |
|---|---|---|
| Transporte por pagar Sr. Luis Chango | 95,756.25 | 95,756.25 |
| | 95,756.25 | 95,756.25 |

**T. Propiedad intelectual**

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

**U. RIESGOS**

**POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.**

**Riesgos crediticios**

La empresa esta expuesta al riesgo de crédito por sus ventas a plazo. La compañía cuenta con el departamento de crédito cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no. En ocasiones los saltos de estos procedimientos genera un alto grado incertidumbre sobre la solvencia del cliente.

**U. Efecto de las NIIFs**

**Los efectos son los siguientes**

| | |
|---|---|
| PATRIMONIO NEC AL 31 DICIEMBRE 2011 | 465,723.42 |
| Cheques devueltos por pagar | 84,245.11 |
| ajustes a la cartera de Esmeraldas vigente | 260,544.12 |
| Provisión Cuentas Incobrables - Esmerald | 7,795.66 |
| Anticipo Renta pagados | 21,051.40 |
| Impuesto a la Renta por Pagar determinado por anticipo | 99,454.09 |
| Retenciones en la Fuente años anteriores | 7,540.17 |
| Anticipo Renta pagados | 26,065.27 |
| Documentos por pagar Alfonso Chango | ( 8.25) |
| ajustes de cheque posfechados Santo Domingo | ( 11,365.73) |
| ajustes a la cartera de Santo Domingo vigente | ( 346,761.15) |
| Provisión Cuentas Incobrables - Esmerald | ( 6,634.50) |
| Retenciones en la Fuente | ( 85,726.30) |
| Anticipo Renta pagados | ( 21,051.40) |
| Gastos de Constitución | ( 79.62) |
| Nestle | ( 18,794.40) |
| ajustes por la jubilacion patronal 2011 niif | ( 20,895.17) |
| PATRIMONIO NIIF 1 DE ENERO DEL 2012 | 461,102.72 |

**V. Eventos subsecuentes**

La Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

La Compañía no dispone de propiedades sobre las cuales se haga revalorizaciones por efecto de las NIIF, los efectos significativos se registran en el periodo 2012

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de este informe (13 de Septiembre del 2013) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**ING. ANA LUCIA CHANGO**
**GERENTE GENERAL**

**ECO. JESSICA OSORIO CASTILLO**
**CONTADORA**
**REG C.B.A. NO. 0491554**