



COVERTOSA

**COVERTOSA**  
**COVERTURA TOTAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Año terminado en Diciembre 31, del 2016 y el 2015.**

  
LUIS ALFONSO CHANGÓ  
GERENTE GENERAL

  
CARRANZA GALLARDO VERÓNICA  
CONTADORA  
REG. 23080057

COVERTURA TOTAL S.A.

Av. 10 de Agosto 1000, Lima 18100

TEL: 011 476 1111 FAX: 011 476 1112



COVERTOSA

<b>Balance General</b>			
<b>(Expresados en dólares)</b>			
Diciembre 31,		31/12/2016	31/12/2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	1	848,080.89	393,936.79
Inversiones	2	883,865.63	1,202,306.68
Cuentas por cobrar	3	1,824,419.62	1,707,405.85
Inventarios	4	1,328,529.89	1,051,044.99
Gastos y pagos anticipado		86,854.84	69,318.07
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,971,750.87</b>	<b>4,424,012.38</b>
Propiedad, planta y equipo	5	166,030.47	129,462.42
<b>Total de Activos</b>		<b>5,137,781.34</b>	<b>4,553,474.80</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	6	1,042,521.40	641,226.90
Obligaciones con los trabajadores	7	93,473.73	168,341.66
Obligaciones con los fiscales	10	88,401.52	46,376.60
Cuentas por pagar diversas relacionadas	16	778,462.56	847,123.21
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2,002,858.20</b>	<b>1,643,270.61</b>
Pasivos a Largo plazo	11	1,551,585.46	1,428,521.22
<b>Total pasivos</b>		<b>3,554,443.66</b>	<b>3,071,791.83</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	12	800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	13	15,000.00	15,000.00
<b>Reservas</b>			
Reserva legal		22,164.12	22,164.12
Reserva facultativa		22,164.12	22,164.12
Reserva Estatutaria		27,144.71	27,144.71
<b>Resultados Acumulados</b>			
Ganancias acumuladas		1,451,595.18	1,211,052.93
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 (Pérdidas) del ejercicio		102,901.88	241,789.42
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>1,583,337.68</b>	<b>1,481,682.97</b>
		<b>5,137,781.34</b>	<b>4,553,474.80</b>
		( 0.00)	0.00

COVERTURA TOTAL S.A.



COVERTOSA

Estados de Resultados integrales (Expresados en dólares)			
Diciembre 31,		31/12/2016	31/12/2015
Ventas Netas	17	13,051,818.02	13,587,127.62
Costo de ventas	18	11,527,186.74	11,770,129.92
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>1,524,631.28</b>	<b>1,816,997.70</b>
Gastos de administración		1,241,695.59	1,081,424.02
Gastos de ventas		0.00	354,524.17
<b>Utilidad (pérdida) en operación</b>		<b>282,935.69</b>	<b>381,048.51</b>
<b>mas</b>			
Otros ingresos		65,138.24	58,977.22
<b>menos</b>			
Gastos financieros, netos		114,907.67	37,887.00
Otros gastos		0.00	0.00
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>233,166.26</b>	<b>402,139.73</b>
Participación a trabajadores	9	35,004.95	60,320.96
Impuesto a la renta	10	95,459.52	100,029.35
<b>Utilidad (pérdida) Neta</b>		<b>102,701.88</b>	<b>241,789.42</b>

  
LUIS ALFONSO CHANGO  
GERENTE GENERAL

  
CARRANZA GALLARDO VERONICA  
CONTADORA  
REG. 23080057

COVERTURA TOTAL S.A.

**COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados 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.

**COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

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.

**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 los sobregiros.

**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.

**2.6. Inventarios**

Los materiales en almacén, las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

**COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

**Sistemas de control de inventarios**

**Sistema de inventario periódico:** no requiere conocer el costo de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del costo de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

Las existencias se valorarán por su costo de adquisición, que incluye el precio de compra neto facturado por el proveedor más los gastos adicionales necesarios para que la empresa pueda disponer de las mercancías.

El precio de compra neto será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

**Ajuste de la cuenta de inventarios** Las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio, presentando en todo momento un saldo igual al inventario inicial, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el costo o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha.

**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.

**COVERTOSA COBERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

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%
Vehículos	20%

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.

**COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

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.

**COVERTOSA COBERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

**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

**COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

**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.

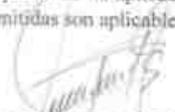
La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado 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.

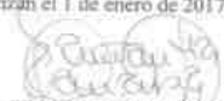
La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

**Las 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 son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2017.

  
LUIS ALFONSO CHANGÓ  
GERENTE GENERAL

  
CARRANZA GALLARDO VERONICA  
CONTADORA  
REG. 23080057

**COVERTOSA COBERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2016	2015
		<b>CAJA GENERAL</b>		
		Caja Efectivo (Recaudacion)	273,451.44	193,607.07
		Caja Cheques (Recaudacion)	30,464.79	65,508.34
		<b>CAJAS CHICAS</b>		
		Caja Chica Sto. Dgo.	500.00	294.16
		Caja Chica Esmeraldas	500.00	500.00
		<b>BANCOS</b>		
		Banco Pichincha cta.cte.	50,675.81	63,513.50
		Banco Produbanco	484,974.12	67,790.28
		Banco Pichincha Cta. Cte.	7,514.73	2,723.44
			<b>848,080.89</b>	<b>393,936.79</b>
2	Inversión	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2016	2015
		Póliza de Inversión Banco Pichincha	0.00	1,000,000.00
		Inversiones Overnight	883,865.63	202,306.68
			<b>883,865.63</b>	<b>1,202,306.68</b>
3	Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2016	2015
		<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>		
		Clientes Locales - Santo Domingo	750,083.49	721,590.27
		Clientes Locales Esmeraldas	383,383.54	394,071.90
		<b>PRÉSTAMO A EMPLEADOS</b>		
		Préstamo Ana Lucía Chango	250.00	250.00
		Préstamo Sr. Raúl Chango	145,906.82	145,906.82
		Préstamo Luis Alfonso Chango	116,911.09	116,469.36
		Préstamo empleados	6,294.29	10,542.30
		Préstamo Coberservicios	55.05	28.55
		Préstamo Coberservicios	225,166.98	350,638.86
		<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		
		Cheques protestados	7,410.97	10,497.64
		<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS</b>		
		Transitoria Proceso Recuperación	0.00	4,500.00
		Mercadería Proceso de Recuperación	0.00	6,907.70
		Notas Crédito Proveedores	0.00	800.94
		Anticipo Dividendos Accionistas	215,986.90	0.00
		CXC Transitoria en Investigación	17,000.00	0.00
		(-)Provisión Cuentas Incobrable	( 44,029.51)	( 54,798.49)

**COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

<b>4</b>	<b>Inventarios</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2016	2015
<b>INV.PRODUCTOS TERMINADOS MERCADERIA EN ALMACEN</b>				
Inventarios de Mercadería Santo Domingo				
		743,696.79	731,667.98	
Inventarios de Mercadería Esmeraldas				
		417,217.10	319,377.01	
Inventarios de Mercadería en Tránsito Santo				
		167,616.00		
		<b>1,328,529.89</b>	<b>1,051,044.99</b>	

<b>5</b>	<b>anticipos</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2016	2015
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>				
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>				
Anticipos Proveedores				
		1,950.00	6,400.00	
<b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>				
Anticipo Quincena				
		0.00	0.00	
Anticipo Utilidades Socios				
		84,904.84	49,904.84	
Anticipo Comisiones				
		0.00	11,109.81	
<b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (RENTA)</b>				
Crédito Tributario Impuesto a la Renta				
		0.00	1,903.42	
Anticipo Impuesto a la Renta				
		0.00		
		<b>86,854.84</b>	<b>69,318.07</b>	

<b>5</b>	<b>Propiedad y edificios</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2016	2015
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				
Muebles y Enseres				
		75,712.95	61,809.91	
Equipos de Oficina				
		27,375.81	28,374.96	
Maquinaria y Equipos				
		37,796.99	37,796.99	
Equipos de Computación y Software				
		77,298.48	72,722.98	
Vehículos				
		70,166.67	30,000.00	
		<b>288,350.90</b>	<b>230,704.84</b>	
Menos depreciación acumulada				
		( 122,320.43)	( 101,242.42)	
		<b>166,030.47</b>	<b>129,462.42</b>	

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:		
Costo :	2016	2015
Saldo inicial	230,704.84	114,551.64
Mas adiciones del año	57,646.06	116,153.20
Saldo final	<b>288,350.90</b>	<b>230,704.84</b>

**COVERTOSA COBERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

El movimiento de la depreciación, fue como sigue:

Depreciación:	2016	2015
Saldo inicial	101,242.42	93,911.56
Mas gasto del año	21,078.01	7,330.86
Saldo final	122,320.43	101,242.42

6	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
		Diciembre 31,
		2016
		2015
		<b>PROVEEDORES MERCADERIAS YSERVICIOS</b>
		Cuentas por Pagar Proveedores Mercaderia
		509,456.45
		267,375.59
		Cuentas Por Pagar Proveedores Servicio
		148,465.81
		109,397.94
		Cheques Girados y No Cobrados
		384,599.14
		264,453.37
		1,042,521.40
		641,226.90

7	Obligaciones por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
		Diciembre 31,
		2016
		2015
		<b>PROVISIONES</b>
		<b>PROVISIONES LOCALES</b>
		Provisiones Décimo Tercer Sueldo
		6,751.17
		2,220.41
		Provisiones Décimo Cuarto Sueldo
		17,794.49
		15,703.82
		Provisiones Vacaciones
		301.51
		301.51
		Otras Provisiones Varias por pagar
		1,634.80
		1,634.80
		<b>CON EL IESS</b>
		Sueldos y Salarios por pagar
		21,716.04
		17,981.96
		Aporte al IESS por pagar
		7,463.47
		7,304.02
		Préstamo al IESS por pagar
		1,682.09
		2,098.53
		Fondos de Reserva por pagar
		1,124.20
		977.89
		15% Trabajadores por pagar
		35,004.95
		60,320.96
		93,472.72
		108,543.90

8	Movimiento de Obligaciones con los Empleados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
		Diciembre 31,
		2016
		2015
		<b>Participación de los trabajadores:</b>
		Saldo inicial
		60,320.96
		74,983.53
		Provisión de año actual
		35,004.95
		(14,662.57)
		Pagos efectuados
		(60,320.96)
		0.00
		Pagos efectuados anticipos
		Saldo Final
		35,004.95
		60,320.96

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

**COVERTOSA COBERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

<b>Beneficios Sociales:</b>		
Saldo inicial	18,225.74	301.51
Provisión de año actual	( 51,103.69)	90,521.16
Pagos efectuados	57,725.12	( 72,596.93)
	<u>24,847.17</u>	<u>18,225.74</u>

<b>9</b>	<b>Impuesto a la Renta</b>
----------	----------------------------

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2016, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.

**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.

<b>10</b>	<b>Obligaciones Fiscales</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		2016	2015
		Diciembre 31,	
	<b>IVA Ventas</b>		
	Obligaciones Tributarias por cancelar	76,586.24	43,099.40
	IVA Diferido Ventas por pagar	0.00	0.00
	<b>IMPUESTO RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>		
	Anticipo Impuesto Renta por Pagar	4,896.36	3,277.20
	Impuesto Renta por pagar	6,918.92	
		<u>88,401.52</u>	<u>46,376.60</u>

**COVERTOSA COBERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

La conciliación del impuesto a la renta legal es como sigue:	2016	2015
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	233,366.36	400,672.47
<b>Menos:</b>		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)	35,004.95	60,100.87
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)		9,128.55
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)		
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles locales	112,454.43	36,784.10
Gastos no deducibles del exterior		
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos		
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Ajuste por precios de transferencia		
<b>UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA</b>	<b>310,815.84</b>	<b>368,227.15</b>
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA T.</b>	<b>310,815.84</b>	<b>368,227.15</b>
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA T.</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>68,379.48</b>	<b>81,009.97</b>
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	68,379.48	81,009.97
<b>Menos:</b>		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	95,459.53	100,029.35
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Mas:</b>		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	82,363.58	87,739.96
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	73,541.23	82,363.58
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RAIRTI)		
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	1,903.42	7,279.79
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas		
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>6,918.93</b>	<b>0.00</b>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>0.00</b>	<b>1,903.41</b>

**COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

<b>11</b>	<b>Pasivos a largo plazo</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2016	2015
		<b>PROVISIONES LOCALES</b>		
		Provision Desahucio por Pagar	37,521.08	37,521.08
		Provision Jubilacion Patronal por Pagar	64,309.74	64,309.74
		<b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>		
		Documentos por Pagar Alfonso Chango	1,449,754.64	1,326,690.40
			<b>1,551,585.46</b>	<b>1,428,521.22</b>
<b>12</b>	<b>Capital social</b>	Según resolución de la superintendencia de compañías No 03 Q.II. 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.		
		Sr. Alfonso Chango	560.00	560.00
		Srta. Ana Lucía Chango	120.00	120.00
		Sr. Raúl Edmundo Chango	120.00	120.00
			<b>800.00</b>	<b>800.00</b>
<b>13</b>	<b>Aportes para futura capitalización</b>	Corresponde a valores en efectivo entregados por los socios		
		Diciembre 31,	2016	2015
		<b>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>		
		APORTE SOCIOS	15,000.00	15,000.00
			<b>15,000.00</b>	<b>15,000.00</b>
<b>14</b>	<b>Reserva Legal</b>	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 utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.		
<b>15</b>	<b>Reserva de Capital</b>	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 Re expresión Monetaria. Esta cuenta puede capitalizarse pero no puede ser distribuida entre los accionistas.		

**COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

**16 Transacciones con relacionadas**

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

Diciembre 31,	2016	2015
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Préstamo Ana Lucía Chango	17,000.00	0.00
Préstamos Luis Mauricio Chango	0.00	0.00
<b>DIVERSAS RELACIONADAS</b>		
Préstamo Luis Alfonso Chango	726,544.45	724,593.40
Cuentas por pagar COBERSERVICIOS S.C.	0.00	
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>		
Documentos por pagar Alfonso Chango	1,449,754.64	1,326,690.40
Transporte por pagar Sr. Luis Chango	1,634.80	1,634.80

**17 Ventas**

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

Diciembre 31,	2016	2015
<b>VENTAS</b>		
Ventas 0%	3,921,931.88	4,127,870.04
Ventas 12%	9,995,918.88	10,548,537.46
DESCUENTO EN VENTAS	0.00	0.00
DESCUENTOS	(38,310.80)	(69,598.10)
Descuento Ventas 0%	(181,900.49)	(195,745.82)
Descuento Ventas 12%	0.00	0.00
DEVOLUCION EN VENTAS	0.00	0.00
Devolucion Ventas 0%	(145,650.25)	(185,058.31)
Devolucion Ventas 12%	(498,977.35)	(638,877.65)
Promociones	(1,193.85)	0.00
	<u>13,051,818.02</u>	<u>13,587,127.62</u>

**18 Costo de ventas**

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

Diciembre 31,	2016	2015
Inventario inicial	1,051,044.99	1,222,691.35
compras	11,637,055.64	11,598,483.56
Inventario final	<u>(1,160,913.89)</u>	<u>(1,051,044.99)</u>
	11,527,186.74	11,770,129.92

**17 Propiedad intelectual**

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

**COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

<b>18 RIESGOS</b>	<b>POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO</b> <b>Riesgos crediticios</b>
	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.
<b>19 Otras Revelaciones</b>	En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros
<b>20 Eventos subsecuentes</b>	Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros. Marzo 03 del 2017
<b>21 Aprobación y publicación</b>	Los presentes balances y notas fueron aprobados por junta general para su publicación  30 de Marzo del 2017

  
**LUIS ALFONSO CHANGO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CARRANZA GALLARDO VERÓNICA**  
**CONTADORA**  
**REG. 23080057**