COVERTOSA

COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A.
EN LIQUIDACIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, del 2017 y el 2016

.....
Luis Alfonso Chango
Gerente General

.....
German Vinicio Castillo
Liquidador Principal

.....
Doris Yadira Escobar
Contador
Ruc. 1721455663001

Dirección: Santo Domingo de los Tsáchilas TELF.: (02) 374 1626 * (02) 374 1877

COVERTOSA

Balance General (Expresados en dólares)			
Diciembre 31,		**31/12/2017**	**31/12/2016**
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	1	550,550.51	848,080.89
Cuentas por cobrar	2	2,312,078.04	1,826,369.62
Inventarios	3	4,911.47	1,328,529.89
Gastos y pagos anticipado	4	25,456.73	84,904.84
Otros activos corrientes	5	816,991.57	883,865.63
Total activos corrientes		3,709,988.32	4,971,750.87
Propiedad, planta y equipo	6	154,517.16	166,030.47
Total de Activos		3,864,505.48	5,137,781.34
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	7	819,533.47	1,042,521.40
Obligaciones con los trabajadores	8	12,465.17	93,472.72
Obligaciones con los fiscales	8	124,904.65	88,401.52
Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	34,542.52	778,462.56
Total pasivos corrientes		991,445.81	2,002,858.20
Pasivos a Largo plazo	10	1,469,288.52	1,551,585.46
Total pasivos		2,460,734.33	3,554,443.66
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	11	800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones		0.00	15,000.00
Reservas			
Reserva legal		22,164.12	22,164.12
Reserva facultativa		22,164.12	22,164.12
Reserva Estatutaria		27,144.71	27,144.71
Resultados Acumulados			
Ganancias acumuladas		1,451,595.18	1,451,595.18
Pérdidas acumuladas		(53,811.63)	(53,811.63)
Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF		4,620.70	(4,620.70)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		(70,906.05)	102,901.88
Total patrimonio de los accionistas		1,403,771.15	1,583,337.68
		3,864,505.48	5,137,781.34
		(0.00)	0.00

COVERTOSA

Estados de Resultados integrales
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	15	14,441,897.27	13,051,818.02
Costo de ventas	16	13,159,882.92	11,527,186.74
Utilidad bruta en ventas		1,282,014.35	1,524,631.28
Gastos de administración		1,196,512.99	1,241,695.59
Utilidad (pérdida)en operación		85,501.36	282,935.69
mas			
Otros ingresos		14,832.03	65,138.34
menos			
Gastos financieros, netos		104,239.48	114,707.67
Otros gastos		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(3,906.09)	233,366.36
Participación a trabajadores		0.00	35,004.95
Impuesto a la renta	9	66,999.96	95,459.53
Utilidad (pérdida) Neta		(70,906.05)	102,901.88

.....
Luis Alfonso Chango
Gerente General

.....
German Vinicio Castillo
Liquidador Principal

.....
Doris Yadira Escobar
Contador
Ruc. 1721455663001

Dirección: Santo Domingo de los Tsáchilas
TELF.: (02) 374 1626 * (02) 374 1877

COVERTOSA

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

	31/12/2017	31/12/2016
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	(297,530.38)	454,144.10
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) de operación	(276,319.07)	194,596.28
Clases de cobros por actividades de operación	14,456,729.30	13,983,914.36
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14,456,729.30	13,983,914.36
Clases de pagos por actividades de operación	(14,733,048.37)	(13,789,318.08)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(14,163,789.28)	(13,427,178.88)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(500,875.87)	(362,139.20)
Intereses pagados	(1,383.26)	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	(66,999.96)	0.00
Efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(6,211.31)	260,794.99
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	999.15
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(15,452.71)	(58,645.21)
Otras entradas (salidas) de efectivo	9,241.40	318,441.05
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) financiación	(15,000.00)	(1,247.17)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(15,000.00)	(1,247.17)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	(297,530.38)	454,144.10
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	848,080.89	393,936.79
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	550,550.51	848,080.89

.....
Luis Alfonso Chango
Gerente General

.....
German Vinicio Castillo
Liquidador Principal

.....
Doris Yadira Escobar
Contador
Ruc. 1721455663001

Dirección: Santo Domingo de los Tsáchilas
TELF.: (02) 374 1626 * (02) 374 1877

COVERTOSA

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

Años terminados en,	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	(3,906.09)	233,366.36
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	**197,374.74**	**740,881.66**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	78,670.40	871346.14
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas	51,704.38	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	66,999.96	(95,459.53)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00	(35,004.95)
Cambios en activos y pasivos:	**(469,787.72)**	**(779,651.74)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1,198,135.52)	(258,474.07)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	686,970.37	143,363.72
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	26,966.02	21,078.01
(Incremento) disminución en inventarios	1,323,618.42	(277,484.90)
(Incremento) disminución en otros activos	151,778.90	(42,315.41)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(222,987.93)	401,294.50
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	43,422.05	57,981.22
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(26,901.98)	(8,152.26)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(108,778.91)	123,064.24
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1,145,739.14)	(940,006.79)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(276,319.07)**	**194,596.28**

.....
Luis Alfonso Chango
Gerente General

.....
German Vinicio Castillo
Liquidador Principal

.....
Doris Yadira Escobar
Contador
Ruc. 1721455663001

COVERTOSA COVERTURA TOTAL S.A. EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

			RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30402	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	0.00	22,164.12	49,308.83	1,451,595.18	-53,811.63	4,620.70	0.00	(70,906.05)	1,403,771.15
PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	15,000.00	22,164.12	49,308.83	1,451,595.18	-53,811.63	(4,620.70)	102,901.88	0.00	1,583,337.68
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	15,000.00	22,164.12	49,308.83	1,451,595.18	-53,811.63	(4,620.70)	102,901.88		1,583,337.68
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	(15,000.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	9,241.40	(102,901.88)	(70,906.05)	-179,566.53
Aumento (disminución) de capital social										
Aportes para futuras capitalizaciones										
Prima por emisión primaria de acciones										
Dividendos										
Transferencias entre cuentas patrimoniales										
Otros cambios		(15,000.00)					9,241.40	(102,901.88)		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio									(70,906.05)	

.....
Luis Alfonso Chango
Gerente General

.....
German Vinicio Castillo
Liquidador Principal

.....
Doris Yadira Escobar
Contador
Ruc. 1721455663001

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.

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

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.

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.

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.

Sistemas de control de inventarios

Sistema de inventario periódico: no requiere conocer el coste 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 coste 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 valoraran por su coste 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 coste 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.

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.

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

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

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 2018.

.....
Luis Alfonso Chango
Gerente General

.....
German Vinicio Castillo
Liquidador Principal

.....
Doris Yadira Escobar
Contador
Ruc. 1721455663001

1. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo:**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Caja Efectivo (Recaudacion)	136,744.60	273,451.44
Caja Cheques (Recaudacion)	156,623.46	30,464.79
Caja Chica Sto. Dgo.	500.00	500.00
Caja Chica Esmeraldas	500.00	500.00
Banco Pichincha cta.cte.	91,585.06	58,190.54
Banco Produbanco	71,254.38	484,974.12
Banco Guayaquil Cta. Cte.	93,343.01	0.00
	550,550.51	848,080.89

2. **Cuentas por cobrar**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Clientes Locales - Santo Domingo	2,211,681.26	750,083.49
Clientes Locales Esmeraldas	100,778.69	383,383.54
Transitoria Transportista	2,390.56	0.00
Préstamo Ana Lucía Chango	250.00	250.00
Préstamo Sr. Raúl Chango	0.00	145,906.82
Préstamo COVERTOSA	859.05	0.00
Préstamo Luis Alfonso Chango	0.00	116,911.09
Préstamo empleados	6,510.49	6,294.29
Préstamo Nancy Caicedo	55.00	55.05
Préstamo Coberservicios	0.00	225,166.98
Cheques protestados	24,163.01	7,410.97
Anticipo Dividendos Accionistas	0.00	215,986.90
Transitoria en cuentas propias	2,135.61	0.00
CXC Transitoria en Investigación	0.00	17,000.00
Préstamo a Sociedad Civil y Comercial COVERTOSA	5,679.53	0.00
(-)Provisión Cuentas Incobrable	(44,029.51)	(44,029.51)
Anticipos Proveedores	1,604.35	1,950.00
	2,312,078.04	1,826,369.62

3. **Inventarios**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Mercadería Santo Domingo	0.00	743,696.79
Mercadería Esmeraldas	4,911.47	417,217.10
Mercadería en Tránsito Santo Domingo	0.00	167,616.00
	4,911.47	1,328,529.89

La compañía dejo de reponer los inventarios para entrar en el procesos de liquidación

4. Otros pagos anticipados

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Anticipo Utilidades Socios	0.00	84,904.84
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	25,456.73	0.00
	25,456.73	84,904.84

5. Otros activos corrientes

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Inversiones Overnight	816,991.57	883,865.63
	816,991.57	883,865.63

Corresponde a inversiones nocturnas son acreditadas al siguiente día laborable.

6. Propiedad, planta y equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuacion :

Por el año terminado en diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Saldo Final al 31/12/2017
Vehículos	70,166.67		70,166.67
Maquinarias y Equipos	37,796.99		37,796.99
Equipos de Computación	77,298.48	4,924.06	82,222.54
Equipos de Vigilancia	0.00	9,576.64	9,576.64
Equipos de oficina	27,375.81	952.01	28,327.82
Muebles y Enseres	75,712.95		75,712.95
TOTAL	288,350.90	15,452.71	303,803.61

Los movimientos y saldos de Depreciación se presentan a continuacion :

Por el año terminado en diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Saldo Final al 31/12/2017
(-) Depreciación Acumulada muebles y enseres	(22,752.42)	(5,757.67)	(28,510.09)
(-) Depreciacion Equipos de oficina	(14,612.25)	(2,374.55)	(16,986.80)
(-) Depreciación acumulada maquinaria y equipo	(5,190.54)	(3,464.67)	(8,655.21)
(-) Depreciación acumulada equipo de computación	(71,265.22)	(2,505.29)	(73,770.51)
(-) Depreciacion Vehiculos	(8,500.00)	(12,863.84)	(21,363.84)
TOTAL	(122,320.43)	(26,966.02)	(149,286.45)
TOTAL NETO ACTIVOS FIJOS	166,030.47	(11,513.31)	154,517.16

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

7. Cuentas por pagar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores Mercaderia	339,697.49	509,456.45
Proveedores Servicios	262,020.41	148,465.81
Cheques Girados y no Cobrados	223,532.35	384,599.14
Transitoria Proveedores por N/C	(5,716.78)	0.00
	819,533.47	1,042,521.40

8. Otras obligaciones corrientes

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones laborales		
Provisiones Décimo Tercer Sueldo	0.00	6,751.17
Provisiones Décimo Cuarto Sueldo	0.00	17,794.49
Provisiones Vacaciones	0.00	301.51
Otras Provisiones Varias por pagar	0.00	1,634.80
Sueldos y Salarios por pagar	3,374.66	21,716.04
Aporte al IESS por pagar	6,083.67	7,463.47
Préstamo al IESS por pagar	2,093.40	1,682.09
Fondos de Reserva por pagar	913.44	1,124.20
15% Trabajadores por pagar	0.00	35,004.95
Obligaciones Tributarias		
Obligaciones Tributarias por cancelar	124,904.65	76,586.24
Anticipo Impuesto Renta por Pagar	0.00	4,896.36
Impuesto Renta por pagar	0.00	6,918.92
	137,369.82	181,874.24

(1) El movimiento de beneficios Sociales en provisión es el siguiente:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	24,847.17	18,225.74
Provisión de año actual	120,886.52	57,725.12
Pagos efectuados	(145,733.69)	(51,103.69)
	0.00	24,847.17

(2) Participación de trabajadores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Saldo inicial	35,004.95	60,320.96
Provisión de año actual	0.00	35,004.95
Pagos efectuados	(35,004.95)	(60,320.96)
	0.00	35,004.95

9. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2017, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% respectivamente.

La conciliación del impuesto a la renta legal es como sigue:	2017	2016
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(3,906.09)	233,366.36
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)	0.00	35,004.95
Más:		
Gastos no deducibles locales	102,856.22	112,454.43
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	**98,950.13**	**310,815.84**
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Art. 37 LRTI; Ar	98,950.13	310,815.84
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**21,769.03**	**68,379.48**
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja (Traslade campo 876 declaración periodo anterior)	73,541.23	0.00
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	96,416.45	95,459.53
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	29,416.49	0.00
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	66,999.96	0.00
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo	0.00	0.00
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	44,124.74	82,363.58
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	69,581.47	73,541.23
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)	0.00	0.00
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a c	0.00	0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos	0.00	0.00
Crédito Tributario de Años Anteriores	0.00	1,903.42
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	0.00	0.00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	0.00	0.00
Impuesto a la Renta a Pagar	0.00	6,918.93
Saldo a Favor del Contribuyente	25,456.73	0.00

10. Pasivos a largo plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Provision Desahucio por Pagar	0.00	37,521.08
Provision Jubilacion Patronal por Pagar	0.00	64,309.74
Documentos por Pagar Alfonso Chango	1,469,288.52	1,449,754.64
	1,469,288.52	1,551,585.46

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

Sr. Alfonso Chango	560.00
Srta. Ana Lucía Chango	120.00
Sr. Raúl Edmundo Chango	120.00
	800.00

12 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.

13 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 Re expresión Monetaria. Esta cuenta puede capitalizarse pero no puede ser distribuida entre los accionistas.

14 Transacciones con relacionadas

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

Cuentas por cobrar		
Préstamo Ana Lucía Chango	250.00	250.00
Préstamo Sr. Raúl Chango	0.00	145,906.82
Préstamo COVERTOSA	859.05	0.00
Préstamo Luis Alfonso Chango	0.00	116,911.09
Préstamo Coberservicios	0.00	225,166.98
Préstamo a Sociedad Civil y Comercial COVERTOSA	1,426,984.76	0.00
Cliente a Sociedad Civil y Comercial COVERTOSA	1,656,965.93	0.00
Cuentas por pagar		
Comisariato por pagar	542.52	933.19
Cuentas por pagar varias	0.00	726,544.45
Anticipo a compra de vehículo Covertosa	34,000.00	34,000.00
Documentos por pagar Alfonso Chango	1,469,288.52	1,449,754.64

La venta realiza a SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL COVERTOSA S.C.C, por el valor de $ 1´656.965,93 corresponde a la venta de inventario con un descuento del 10%, aprobada por los Accionistas mediante Acta de Junta Universal Extraordinaria con fecha 30 de diciembre del año 2017.

15 Ingresos

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

	31/12/2017	**31/12/2016**
Ventas 0%	4,963,952.38	3,921,931.88
Ventas 12%	10,707,664.18	9,995,918.88
Descuento en ventas		
Descuento Ventas 0%	(102,843.63)	(38,310.80)
Descuento Ventas 12%	(423,410.35)	(181,900.49)
Devolución en ventas		
Devolucion Ventas 0%	(157,326.47)	(145,650.25)
Devolucion Ventas 12%	(546,138.84)	(498,977.35)
Promociones	0.00	(1,193.85)
	14,441,897.27	13,051,818.02

16 Costo de ventas

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

Diciembre 31,	**2017**	**2016**
Inventario inicial	1,328,529.89	1,051,044.99
compras	11,836,264.50	11,804,671.64
Inventario final	(4,911.47)	(1,328,529.89)
	13,159,882.92	11,527,186.74

17 Propiedad intelectual

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

18 RIESGOS

POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.

Riesgos crediticios

La empresa está 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 generan un alto grado incertidumbre sobre la solvencia del cliente.

19 Otras Revelaciones

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

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

20 Eventos subsecuentes

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

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.

08 de junio del 2018

.....
Luis Alfonso Chango
Gerente General

.....
German Vinicio Castillo
Liquidador Principal

.....
Doris Yadira Escobar
Contador
Ruc. 1721455663001