INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE COVINHAR CIA. LTDA.

1. He auditado los siguientes Estados Financieros adjuntos de COVINHAR CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2012: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)

3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de este informe se presentan de forma razonable en todos los aspectos significativos de la posición financiera de COVINHAR CIA. LTDA. Al 31 de Diciembre del 2012, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”.

5. Como se menciona ampliamente en el litera 2.1 de la nota N^{o} 2 de las notas aclaratorias “Base de presentación” este es el primer año en el que COVINHAR CÍA. LTDA. ha preparado sus estados financiero de acuerdo con las NIIFs completas, consecuentemente ha aplicado la NIIF 1 para la conversión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 elaborados de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados en Ecuador (PCGA) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) para la obtención de los saldos de los estados financieros de apertura al 1 de enero de 2012 de acuerdo con las NIIF y aplicando las NIIF completas como las normas de regulación definitiva a partir de este período.

6. Todos los efectos netos acumulados por implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se ven reflejado en la cuenta de patrimonio Resultados Acumulados, al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 “año de transición” por 548.619 y al 31 de diciembre de 2012 por US $ 28.728,41. Cabe resaltar que la cuenta de clasificación requerida por la Superintendencia de Compañías: Resultados Acumulados por adopción de las NIIF por Primera Vez, solo fue utilizada como una división de la cuenta resultados acumulados en el sistema informático contable de la compañía y no fue revelada en los estdos financieros y notas adjuntos.

7. Adicionalmente los principales impactos por implementación NIIF registrados en los estados financieros de transición “2011” fueron un incremento en el terreno, edificio y vehículos por US $ 151.000 ; US $ 337.000 y US $ 7.200 respectivamente.

8. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

9. Adicionalmente es importante mencionar que la Compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 25 de abril de 2013

Atentamente

Lic. Luís Santander
R.N.A.E. 0235

COVINHAR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

ACTIVOS	**NOTAS**	**Final 2012**	**Final 2011**	**Inicial 2011**
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y Equivalentes de Caja	4	90.657,47	88.161,12	162.288,95
Cuentas por Cobrar	6	1.069.811,36	645.948,99	490.408,71
Inventarios	8	937.239,47	1.222.415,00	1.339.616,35
Credito Tributario IR	10	58.923,37		14.744,03
Anticipos Proveedores	9	409.286,30	227.186,18	
Otras Cuentas por Cobrar		6.134,98	3.095,84	5.698,70
Credito Tributario IVA			2.450,79	
Mercaderias en Transito		14.174,25		
Total Activos Corrientes		**2.586.227,20**	**2.189.257,92**	**2.012.756,74**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Bienes	11	837.447,09	837.447,09	871.534,01
(-) Depreciación y Amortización Acumulada	12	-225.444,12	-185.547,00	-214.589,83
Total Propiedades Planta y Equipo Neto		**612.002,97**	**651.900,09**	**656.944,18**
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Garantias			1.000,00	1.000,00
Total Otros Activos		**0,00**	**1.000,00**	**1.000,00**
TOTAL ACTIVOS		**3.198.230,17**	**2.842.158,01**	**2.670.700,92**
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	14,15	381.285,51	155.114,78	349.018,63
Obligaciones Financieras	16	45.750,79	41.084,62	80.978,43
Dividendos por Pagar	18	114.581,00	512.930,83	560.930,83
Obligaciones Fiscales	22	67.994,75	46.944,84	48.478,27
Participación Trabajadores	20	31.634,86	26.557,60	35.098,80
Gastos Acumulados por Pagar	19,21,23 y 24	10.226,46	26.121,57	21.597,30
Total Pasivos Corrientes		**651.473,37**	**808.754,24**	**1.096.102,26**
PASIVO NO CORRIENTE				
Desahucio	25	41.071,33	31.046,00	11.897,58
Jubilación Patronal	26	124.971,08	106.268,00	73.323,13
Prestamos de Terceros	27	300.025,52	90.025,52	141.918,14
Prestamos de Accionistas		830.720,28	1.024.350,93	643.959,02
Obligaciones Financieras L/P	28	93.547,89		
Oros Pasivos Corrientes		17.800,00	18.000,00	0,00
Total Pasivo no Corriente		**1.408.136,10**	**1.269.690,45**	**871.097,87**
TOTAL PASIVOS		**2.059.609,47**	**2.078.444,69**	**1.967.200,13**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Capital Social	29	5.830,00	5.830,00	5.830,00
Reserva Legal	30	25.657,94	25.657,94	25.657,94
Reserva de Capital	31	16.593,06	16.593,06	16.593,06
Reserva de Patromonio	32			
Resultados acumulados adopción NIIF		495.200,00	495.200,00	495.200,00
Resultados Acumuladas	33	459.511,83	106.800,79	
Resultado del Ejercicio 2010				160.219,79
Resultado del Ejercicio 2011			113.631,53	
Resultado del Ejercicio 2012	34	135.827,87		
Patrimonio de los Socios		**1.138.620,70**	**763.713,32**	**703.500,79**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.198.230,17**	**2.842.158,01**	**2.670.700,92**

COVINHAR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

	NOTAS	2012	2011
Ingresos ordinarios	35	4.243.083,11	3.470.840,35
(-) Costo de Ventas	37	3.270.341,76	2.622.269,12
Margen Bruto		**972.741,35**	**848.571,23**
(-) Gastos de Administración	39	428.102,50	448.851,16
(-) Gastos de Ventas	38	235.540,50	137.728,36
Utilidad Operacional		**309.098,35**	**261.991,71**
Ingresos no Operativos	36	0,00	0,00
Egresos no Operativos	40	98.199,27	84.941,02
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta		**210.899,08**	**177.050,69**
(-) Participación Trabajadores		31.634,86	26.557,60
(-) Impuesto a la Renta		43.436,35	36.861,56
Resultado del Ejercicio		**135.827,87**	**113.631,53**

COVINHAR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE 2012 vs Año de transición

	2012	2011
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	88.161,12	162.288,95
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido de clientes	4.371.282,76	3.108.790,41
Total efectivo neto recibido de clientes	**4.371.282,76**	**3.108.790,41**
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
(-)Proveedores	- 3.975.338,92	- 3.098.490,51
(-)Empleados	- 348.760,58	- 306.301,46
Total efectivo pagado a proveedores y empleados	**- 4.324.099,50**	**- 3.404.791,97**
Otros pagos Actividades de Operación		
(-) Otros pagos por actividades de operación	-	-
(-) Otras salidas de efectivo		- 21.109,12
Total Efectivo usado en otras actividades de operación	**-**	**- 21.109,12**
Total efectivo neto proveniente en actividades de Operación	**47.183,26**	**- 317.110,68**
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Ingresos no operacionales	-	-
(-)Adiciones de Propiedades planta y equipo	-	- 65.925,14
(+) Venta de Propiedades, planta y equipo		30.348,22
Total Efectivo neto usado de actividades de inversión	**-**	**- 35.576,92**
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Financieras	490.254,24	599.200,00
(-) Pagos Obligaciones Financieras	- 375.670,83	- 272.640,23
(-) Dividendos Pagados	- 159.270,32	- 48.000,00
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	**- 44.686,91**	**278.559,77**
Efectivo y sus equivalentes al final del período	**90.657,47**	**88.161,12**

COVINHAR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

CUENTA	*Saldo al 31/12/2011*	*Aumentos*	*Disminuciones*	*Saldo al 31/12/2012*
CAPITAL SOCIAL	**5.830,00**			**5.830,00**
Haro Fausto	3.030,00			3.030,00
Haro Davila Antonio	700,00			700,00
Haro Dávila Diego	700,00			700,00
Haro Davila Fernanda	700,00			700,00
Haro Davila Carolina	700,00			700,00
RESERVA LEGAL	**25.657,94**			**25.657,94**
OTRAS RESERVAS	**16.593,06**			**16.593,06**
RESULTADOS ACUMULADOS	**602.000,79**			**954.711,83**
Utilidades de Ejercicios Anteriores	160.219,79	512.930,83	160.219,79	512.930,83
Adopción de las NIIFS	495.200,00			495.200,00
Resultados Transición	-53.419,00			-53.419,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	113.631,53	135.827,87	113.631,53	135.827,87
TOTAL DEL PATRIMONIO	**763.713,32**	**648.758,70**	**273.851,32**	**1.138.620,70**