

## INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores socios y directivos de:  
**COVINHAR CIA. LTDA.**

### Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **COVINHAR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, las políticas contables y otra información explicativa.
2. En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1, expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos la situación financiera de **COVINHAR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

### Fundamentos de la opinión

3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión. Soy independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia, a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión sobre los estados financieros auditados.

### Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría.

4. La información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría comprende el informe de la gestión anual de Gerencia y otra información que se presente en conjunto con los estados financieros, cuya formulación es responsabilidad de la Gerencia General de la compañía y no forma parte integrante de los estados financieros ni de mi informe de auditoría.
5. Mi opinión sobre los estados financieros no abarca la Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría y no expreso ninguna otra forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad concluyente sobre ésta.
6. Con relación a mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la Información distinta de los estados financieros, si esta ha sido generada, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría; o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándome en el trabajo realizado, concluyo que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho.
7. Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, he recibido la información distinta de los estados financieros, y no tengo nada que informar.

Activa  
V... Co

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

8. La Administración de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con 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).
9. En la presentación de estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra expectativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

### **Responsabilidad del Auditor**

10. Mi objetivo implica planificar y ejecutar la auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos debido a Fraude o Error. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad de las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando exista. Las incorrecciones son materiales si, individualmente o en su conjunto, influyen significativamente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en esos estados financieros. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Mi Auditoría además implica concluir sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del supuesto de Negocio en Marcha basándome en evidencia de Auditoría. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) para pymes de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Como parte de la auditoría he aplicado mi juicio profesional manteniendo una actitud de escepticismo durante todo el examen.

### **Otros asuntos**

11. Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

12. La fecha de emisión de este informe es anterior a la realización de la junta general de socios para la revisión y aprobación de los estados financieros, sin embargo la administración estima que serán aprobados sin objeciones, los plazos de presentación de

estados financieros y reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas (declaración de impuesto a la renta) se encuentran vigentes y la expectativa de la administración es hacer la declaración oportunamente una vez que los estados financieros hayan sido aprobados.

13. Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportuna y adecuadamente.
14. El artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno obliga a los auditores externos a opinar expresamente en el informe de auditoría sobre la razonabilidad del deterioro de los activos financieros de la sociedad auditada. Al respecto informo que los saldos al 31 de diciembre de 2018, que la compañía mantiene en cuentas por cobrar comerciales por US\$ 594.496 y deterioro acumulado por US\$ 29.372 que son razonables.
15. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 02 de abril de 2019

Atentamente,



Luis Geovanny Santander  
R.N.A.E. N° 1013

**COVINHAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y al 1 de enero de 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y sus equivalentes	4	13.149	38.225
Cuentas por cobrar comerciales	5	565.124	723.503
Otras cuentas por cobrar	6	3.539	4.255
Inventarios	7	1.231.902	1.307.920
Activos por impuestos corrientes	8	33.778	55.618
Servicios y otros pagos anticipados	9	40.143	42.083
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.887.635</b>	<b>2.171.603</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	10	772.727	727.899
Cuentas por cobrar comerciales largo plazo	5	149.563	147.266
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>922.290</b>	<b>875.165</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.809.926</b>	<b>3.046.768</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas comerciales por pagar	11	273.203	330.445
Otras cuentas por pagar	12	3.465	11.281
Pasivos por impuestos corrientes	13	33.225	29.418
Beneficios a empleados	14	61.343	52.490
Dividendos por pagar	15	208.986	227.037
Cuentas por pagar con relacionadas	16	28.251	13.900
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>608.472</b>	<b>664.570</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas comerciales por pagar	11	-	65.068
Otras cuentas por pagar largo plazo	12	108.000	110.000
Beneficios a empleados largo plazo	14	363.972	353.659
Cuentas por pagar relacionadas	16	852.617	877.617
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>1.324.589</b>	<b>1.406.344</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.933.061</b>	<b>2.070.914</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	17	155.834	155.834
Reservas	18	60.112	60.112
Resultados Acumulados	19	571.337	630.353
Resultado del Ejercicio		89.582	129.556
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>876.864</b>	<b>975.854</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>		<b>2.809.926</b>	<b>3.046.768</b>

  
Gerente

  
Contador General

**COVINHAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre 2018 y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2018	2017
Ingresos de actividades Ordinarias	20	3.766.591	3.898.435
Costos de Operación	21	(2.619.108)	(2.719.575)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.147.483</b>	<b>1.178.859</b>
Gastos de administración	22	(687.422)	(693.899)
Gastos de venta	22	(272.278)	(242.085)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>187.783</b>	<b>242.876</b>
Gastos financieros	23	(116.630)	(119.872)
Otros ingresos	24	30.138	12.083
Otros gastos	24	(11.710)	(5.531)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>89.582</b>	<b>129.556</b>

**Ver Notas a los Estados Financieros**

  
Gerente

  
Contador General

COVINHAR CÍA. LTDA.  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Del 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Reservas			Resultados Acumulados		Ganancia del periodo	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Adopción de NIF por primera vez		
<b>Saldo inicial 2017</b>	155.834	43.519	16.593	337.636	441.781	100.936	1.096.298
Transferencia a resultados acumulados				100.936		(100.936)	-
Dividendos pagados a socios				(250.000)			(250.000)
Resultado del año						129.556	129.556
<b>Saldo al final del periodo 2017</b>	155.834	43.519	16.593	188.572	441.781	129.556	975.854
Transferencia a resultados acumulados				129.556		(129.556)	-
Dividendos pagados a socios				(188.572)			(188.572)
Resultado del año						89.582	89.582
<b>Saldo al final del periodo 2018</b>	155.834	43.519	16.593	129.555,82	441.781	89.582	876.864

  
 Gerente

  
 Contador General

**COVINHAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	38.225	90.596
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>		
Efectivo neto recibido de clientes	3.915.886	4.104.391
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	(3.374.444)	(3.363.915)
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<b>541.442</b>	<b>740.475</b>
<b>Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación</b>		
Intereses pagados	(94.351)	(86.388)
Otras salidas - entradas de efectivo	(170.345)	(33.008)
<b>Total Efectivo de otras actividades de operación</b>	<b>(264.695)</b>	<b>(119.396)</b>
<b>Total Flujo neto de actividades de Operación</b>	<b>276.747</b>	<b>621.079</b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Adiciones de Propiedades planta y equipo	(82.550)	(206.068)
<b>Total Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<b>(82.550)</b>	<b>(206.068)</b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Préstamos a largo plazo	(12.649)	(203.931)
Dividendos pagados	(206.622)	(263.450)
<b>Total efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>(219.271)</b>	<b>(467.382)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b>13.150</b>	<b>38.225</b>

  
Gerente

  
Contador General