

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 2019: 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 2019, 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.

Asuntos de énfasis.

4. Llamo la atención a la Nota 26 de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Mi opinión no incluye salvedad en relación con este asunto

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

5. 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.
6. 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.
7. 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.

8. 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.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

9. 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).
10. 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

11. 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

12. Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2018 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. 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 se encuentran vigentes y la expectativa de la administración es hacer la declaración oportunamente una vez que los estados financieros hayan sido aprobados.
14. 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.
15. 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 2019, que la compañía mantiene en cuentas por cobrar comerciales por US\$ 769.573 y deterioro acumulado por US\$ 10.966 que, a mi juicio, son razonables.
16. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 5 de mayo de 2020

Atentamente,



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



Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO:

Página

• Estados de Situación Financiera	1
• Estados de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales	2
• Estados de Cambios en el Patrimonio	3
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	4
• Resumen de las Principales Políticas Contables	5
• Notas a los Estados Financieros	14

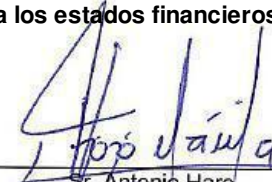
ABREVIATURAS:

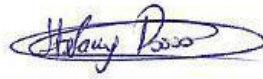
- Compañía COVINHAR CÍA. LTDA.
- NIC Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- PYMES Pequeñas y Medianas Empresas
- IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad Interpretación del Comité de Normas Internacionales de
- CINIIF Información Financiera
- SRI Servicio de Rentas Internas
- PCGA Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
- US\$ Dólares de Estados Unidos de América

COVINHAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	4	58.297	13.149
Cuentas por cobrar comerciales	5	641.047	565.124
Otras cuentas por cobrar	6	1.178	3.539
Inventarios	7	1.308.286	1.231.902
Activos por impuestos corrientes	8	79.406	33.778
Servicios y otros pagos anticipados	9	28.648	40.143
Total Activo Corriente		2.116.863	1.887.635
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	760.183	772.727
Cuentas por cobrar comerciales largo plazo	5	117.559	149.563
Total Activo no Corriente		877.742	922.290
TOTAL ACTIVO		2.994.605	2.809.926
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas comerciales por pagar	11	242.116	273.177
Otras cuentas por pagar	12	123.017	3.491
Pasivos por impuestos corrientes	8	66.882	33.225
Beneficios a empleados	13	45.834	61.343
Cuentas por pagar con relacionadas	14	268.336	237.237
Total Pasivo Corriente		746.187	608.472
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas por pagar largo plazo	12	106.000	108.000
Beneficios a empleados largo plazo	13	370.636	363.972
Cuentas por pagar relacionadas	14	915.367	852.617
Total Pasivo no Corriente		1.392.004	1.324.589
TOTAL PASIVO		2.138.190	1.933.061
PATRIMONIO NETO			
Capital social	15	155.834	155.834
Reservas	16	60.112	60.112
Resultados Acumulados	17	531.363	571.337
Resultado del Ejercicio		109.106	89.582
TOTAL PATRIMONIO		856.414	876.864
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		2.994.605	2.809.926

Ver notas a los estados financieros

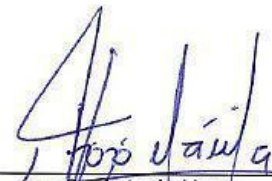

 Sr. Antonio Haro
 Gerente General

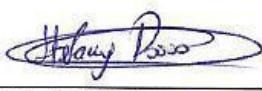

 Ing. Stefany Posso
 Contadora General

COVINHAR CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades Ordinarias	18	3.657.847	3.766.591
Costos de Operación	19	(2.561.524)	(2.619.106)
UTILIDAD BRUTA		1.096.323	1.147.485
Gastos de administración	20	(603.277)	(687.422)
Gastos de venta	20	(293.134)	(272.278)
UTILIDAD OPERACIONAL		199.912	187.784
Gastos financieros	21	(108.802)	(116.630)
Otros ingresos	22	17.995	30.138
Otros gastos	22	-	(11.710)
RESULTADO DEL EJERCICIO		109.106	89.582

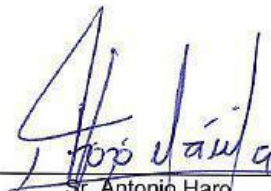
Ver Notas a los Estados Financieros

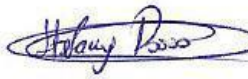

 Sr. Antonio Haro
 Gerente General


 Ing. Stefany Posso
 Contadora General

COVINHAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital Social	Reservas		Resultados Acumulados			Total
		Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Adopción de NIF por primera vez	Ganancia del periodo	
Saldo inicial 2018	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
Saldo al final del periodo 2018	155.834	43.519	16.593	129.556	441.781	89.582	876.864
Transferencia a resultados acumulados				89.582		(89.582)	-
Dividendos pagados a socios				(129.556)			(129.556)
Resultado del año						109.106	109.106
Saldo al final del periodo 2019	155.834	43.519	16.593	89.581,80	441.781	109.106	856.414


 Sr. Antonio Haro
 Gerente General

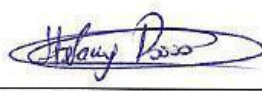

 Ing. Stefany Posso
 Contadora General

COVINHAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	13.149	38.225
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido de clientes	3.615.409	3.915.886
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	(3.393.096)	(3.374.445)
Total efectivo neto recibido de clientes	222.313	541.441
Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación		
Intereses Pagados	(87.309)	(94.351)
Otras entradas (salidas) de operación	(128.466)	(170.345)
Total Efectivo de otras actividades de operación	(215.775)	(264.696)
Total Flujo neto de actividades de Operación	6.538	276.745
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Adiciones de Propiedades planta y equipo	(23.685)	(82.550)
Total Efectivo neto de actividades de inversión	(23.685)	(82.550)
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Dividendos pagados	(79.585)	(206.622)
Préstamos a largo plazo neto	141.879	(12.649)
Total efectivo neto en actividades de financiamiento	62.294	(219.271)
Efectivo y sus equivalentes al final del período	58.297	13.149
Efectivo y sus equivalentes según ESF	58.297	13.149

Ver Notas a los Estados Financieros


 Sr. Antonio Haro
 Gerente General


 Ing. Stefany Posso
 Contadora General