

C. P. A. Luis Ruiz Romero
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A.**

Opinión

He examinado los estados financieros adjuntos de **SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A.**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, se presentan estados financieros comparativos, como lo dispone la Superintendencia de compañías de la República del Ecuador.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A.**, por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas.

Bases de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de responsabilidad del auditor, para la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (EISBA), y he cumplido con mi responsabilidad ética en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información, comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías

En relación con mi auditoría de los estados financieros, es mi responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con mi conocimiento obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que he realizado, podemos concluir que existe un inexactitud importante en esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**. Esta responsabilidad incluye, el diseño, implementación y Mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del Auditor:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión.

He Evaluado el control interno de la compañía, para determinar riesgos u errores materiales en los estados financieros, esto sirve de base para diseñar procedimientos de auditoría, relacionados con la vulneración del control interno, y la evaluación de las políticas y estimaciones contables.

Negocio en Marcha

Finalmente evaluamos el principio contable de Empresa en Marcha, al 31 de Diciembre del 2018 que basándome en la evidencia de la auditoría obtenida, concluyo que la empresa no existe incertidumbre material en relación con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas para que la compañía pueda continuar como Empresa en Marcha el marco de información financiera utilizado para la preparación de los estados financieros no contenga un requerimiento explícito de que la dirección realice una valoración específica de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento



C. P. A. Luis Ruiz Romero
SC-RNAE/No. 075

Guayaquil, 29 de Abril del 2019

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
Corriente			
Efectivo Equivalente de Efectivo		9.387	14.344
Cuentas por Cobrar Corto Plazo	2	0	266.888
Pagos Anticipados		2.186	0
Total Activo Corriente		<u>11.573</u>	<u>281.232</u>
No Corriente			
Propiedad Neto	3	325.614	342.256
Inversiones a Largo Plazo	4	528.575	10.000
Total Activo		<u>865.762</u> =====	<u>633.488</u> =====
PASIVO Y PATRIMONIO			
Corriente			
Cuentas por Pagar Corto Plazo	5	646.321	442.610
Total Pasivo Corriente		<u>646.321</u>	<u>442.610</u>
Total Pasivo		<u>646.321</u>	<u>442.610</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	6	10.000	10.000
Reserva Legal	7	5.779	5.779
Reserva Facultativa		0	15.555
Reserva de Capital		15.555	0
Resultados Acumulados		159.544	142.984
Resultado del Ejercicio		28.563	16.560
Total Patrimonio		<u>219.441</u>	<u>190.878</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>865.762</u> =====	<u>633.488</u> =====

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

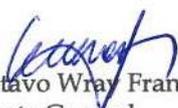

Gustavo Wray Franco
Gerente General


C. P. A. María del Carmen Preciado
Contador

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2018	2017
INGRESOS			
Ventas		120.000	80.000
EGRESOS			
GASTOS			
Administrativos		-84.995	-54.757
Total Gastos		----- -84.995 -----	----- -54.757 -----
Resultado antes Impuesto Renta		35.005	25.243
Impuesto Renta	9	-6.442	-8.683
Resultado después Impuesto Renta		----- 28.563 =====	----- 16.560 =====

Véanse la Notas que Acompañan Los Estados Financieros


Gustavo Wray Franco
Gerente General


C. P. A. María del Carmen Preciado
Contador

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN DOLARES

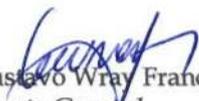
	2018	2017
Capital Social		
Saldo al Inicio y Final del Año	10.000 =====	10.000 =====
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año y Final del Año	5.779 =====	5.779 =====
Reserva Facultativa		
Saldo al Inicio del Año	15.555	15.555
Movimiento	-15.555	0
Saldo al Final del Año	0 ==	15.555 =====
Reserva de Capital		
Saldo al Inicio del Año	0	0
Incremento	15.555	0
Saldo al Final del Año	15.555 =====	0 ==
Resultados Acumulados		
Años Anteriores	159.544	142.984
Del Ejercicio	28.563	16.560
Total	188.107 =====	159.544 =====
Total Patrimonio de los Accionistas	219.441 =====	190.878 =====


Gustavo Wray Franco
Gerente General


C. P. A. María del Carmen Preciado
Contador

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN DOLARES

	2018	2017
Resultado del Ejercicio	28.563	16.560
Ajuste para Conciliar el Resultado Neto		
Depreciaciones	16.642	0
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas Por Cobrar Corto Plazo	266.888	-48.542
Pagos Anticipados	-2.186	2.225
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar Corto Plazo	203.710	375.212
Total Ajustes	485.054	328.895
Efectivo Provisto para Operaciones	513.617	345.455
Incremento Activo Fijo	0	-332.849
Incremento Inversiones	-518.575	0
Disminución Reserva Facultativa	-15.555	0
Incremento Reserva de Capital	15.555	0
(Disminución) Incremento Net del Efectivo	-4.958	12.606
Efectivo al Inicio del Año	14.344	1.738
Efectivo al Final del Año	9.386	14.344


 . Gustavo Wray Franco
 Gerente General


 C. P. A. Maria del Carmen Preciado
 Contador

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL COVERHAM S. A., es una empresa cuya actividad es la Asesoría Administrativa. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. La compañía adoptó para el ejercicio 2018 las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el comité internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la federación internacional de contadores (IFAC). Consecuentemente los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera.

b) Resumen de la políticas de contabilidad más importantes

Inversiones a Largo Plazo

Las Inversiones en Participaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición

Propiedad

La Propiedad se haya registrada de acuerdo a la NIC 16, efectuada de acuerdo a disposiciones legales. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

Depreciaciones

Edificio -Instalaciones	5%
-------------------------	----

Los Ingresos y Gastos se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Impuesto a la renta: se registran al cierre del ejercicio en cuenta de pasivos, que se dan de baja Al momento del pago.

Moneda local: a partir del 10 de Enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la compañía en Abril 15 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros separados serán aprobados por los accionistas y Junta Directiva sin modificaciones.

(Expresado en Dólares)

	2018	2017	
2. CUENTAS POR COBRAR CORTO PLAZO			
AGROFAN S. A.	0	259.287	
Katherin Santos	0	6.001	
Crédito Tributario	0	1.600	
Total	<u>0</u>	<u>266.888</u>	
3. PROPIEDAD			
	Saldo al 31/12/2017	Incremento (Disminución)	Sado al 31/12/2018
Terreno	9.407	0	9.407
Edificio-Instalaciones	335.066	0	335.066
(Depreciación Acumulada)	-2.217	-16.642	-18.859
Neto	<u>342.256</u>	<u>-16.642</u>	<u>325.614</u>
4. INVERSIONES A LARGO PLAZO			
AGROFAN CIA. LTDA.		518.575	0
APPEBY INVESTMENT		10.000	10.000
Total		<u>528.575</u>	<u>10.000</u>
5. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO			
Colin Robert Armstrong (a) Ver Nota 10		581.465	0
AGROFAN S. A.		0	259.000
Impuestos		3.461	8.682
AGRIPAC S. A.		60.511	62.550
Varios		884	112.378
Total		<u>646.321</u>	<u>442.610</u>

Préstamo para comprar Participaciones de AGROFAN CIA. LTDA.

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2018, el Capital Social consiste de 10.000 Acciones Nominativas de US\$ 1.00 cada una.

7. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las Compañías Anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades del ejercicio, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social, dicha Reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de la liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

8. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en la Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.
La compañía no tiene trabajadores

9. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales No han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2018.

10. ACCIONISTAS

	Saldo al 31/12/2017	Incremento (Disminución)	Sado al 31/12/2018
Cuentas a Pagar Corto Plazo	0	581.465	581.465
	==	=====	=====

11. RELACIONADAS

No revela Movimiento Neto

12. CUENTAS A COBRAR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

13. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

14. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

15. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe

16. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno Primera Auditoría.