

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.
Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2011

INSTITUTO ECUATORIANO DE
DEFENSA Y PROTECCIÓN DE
CONSUMIDORES
30 MAR 2012
CARRANZA 1
QUITO

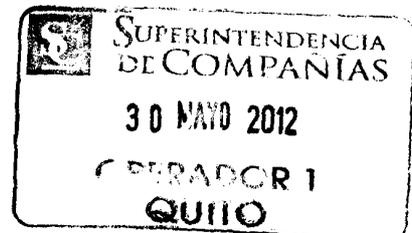
INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2011-2010

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 16 de Marzo del 2012

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

1.- Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes: Balance General, Estado de Resultados, cambios en el Patrimonio de los accionistas y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del año 2010 fueron auditado por la firma **AUDIT SYSTEMS**, quienes emitieron un informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 23 de mayo del 2011. Y Se ha emitido, informe separado al S.R.I. por el ejercicio de 2010 con fecha 29 de julio de 2011.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- La Gerencia de la Empresa "**INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.**" es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo,



Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

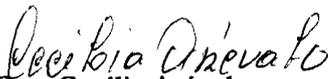
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.", el Balance General, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2011; de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Durante el año 2012, la Empresa adoptará las Normas NIIFs, en cumplimiento a las disposiciones contenidas en la RESOLUCION No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "INDUSTRIAS GOVAIRA S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

Legalizado por:


Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2011

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
--

ACTIVOS	NOTAS	31-Dic-2011	31-Dic-2010
ACTIVO CORRIENTE	1		
Efectivo Caja y Bancos		13.033,69	101.429,73
Inversiones		68.155,85	65.609,03
CORRIENTE EXIGIBLE	2		
Cuentas por cobrar clientes		1.488.322,25	1.358.815,17
Otras cuentas por cobrar		438.980,91	276.379,30
Impuestos IVA.		31.243,13	37.958,17
Impuestos Renta		168.455,73	200.393,24
Activos pagados por anticipado		985,96	946,34
REALIZABLE	3		
Inventarios		598.957,78	554.620,46
Mercaderías en tránsito		1.036,61	92,67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.809.171,91	2.596.244,11
ACTIVO FIJO	4		
Muebles y Enseres		8.063,48	7.847,00
Maquinaria, Muebles y Equipos		2.566.728,90	2.341.825,40
Equipo de Cómputo		22.256,50	19.741,50
Vehículos		176.555,65	176.555,65
Otros Activos Fijos		20.296,41	11.331,41
Terrenos		125.461,00	125.461,00
Depreciación acumulada		-1.703.283,31	-1.457.173,99
TOTAL ACTIVO FIJO		1.216.078,63	1.225.587,97
ACTIVO DIFERIDO	5		
Gastos Constitución		58.060,03	58.060,03
Otros diferidos		318.019,80	283.999,80
Amortizaciones		-271.388,89	-215.962,06
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		104.690,94	126.097,77
TOTAL ACTIVOS		4.129.941,48	3.947.929,85

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
--

PASIVOS	NOTAS	31-Dic-2011	31-Dic-2010
PASIVO CORRIENTE	6		
Proveedores		68.649,96	73.569,49
Cuentas por pagar exterior		254.002,51	535.132,99
Obligaciones financieras		297.153,20	125.991,08
Préstamos accionistas		336.766,05	289.031,58
Otras cuentas por pagar		362.215,56	271.494,75
15% trabajadores		48.091,74	60.730,28
Provisiones sociales		47.530,17	33.187,97
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.414.409,19	1.389.138,14
PASIVO LARGO PLAZO	7		
Préstamos accionistas		1.211.738,92	1.211.738,92
Jubilación Patronal		70.351,17	0,00
Cuentas y Documentos por pagar		104.956,70	115.427,43
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.387.046,79	1.327.166,35
TOTAL PASIVOS		2.801.455,98	2.716.304,49
PATRIMONIO	8		
Capital social		110.000,00	110.000,00
Reservas		242.612,44	208.198,62
Aportes capitalizaciones futuras		651.700,00	651.700,00
Resultados años anteriores		100.313,23	-34.598,00
Resultado ejercicio	9	223.859,60	296.324,74
TOTAL PATRIMONIO		1.328.485,27	1.231.625,36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.129.941,25	3.947.929,85

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2011

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

	31-Dic-2011	31-Dic-2010
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	4.853.580,21	3.719.843,14
Costos	4.103.597,88	2.994.222,98
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	749.982,33	725.620,16
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	390.028,07	331.253,33
UTILIDAD OPERACIONAL	359.954,26	394.366,83
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	4.847,52	10.501,69
Otros gastos	44.190,21	-
RESULTADO EJERCICIO	320.611,57	404.868,52
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	48.091,74	60.730,28
IMPUESTO RENTA	48.660,23	47.813,50
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	223.859,60	296.324,74

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

	Saldos 31-Dic-2011	Movimientos 2011	Saldos 31-Dic-2010
Capital social	110.000,00		110.000,00
Reservas	242.612,44	34.414	208.198,62
Aportes capitalizaciones futuras	651.700,00		651.700,00
Resultados años anteriores	100.313,23	134.911	(34.598,00)
Resultado ejercicio	223.859,60	(72.465)	296.324,74
	1.328.485,27	96.860	1.231.625,36

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2011

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	101.429,73
INGRESOS OPERACIONALES	4.853.580,21
MENOS COSTO DE VENTAS	(4.103.597,88)
VARIACION DE INVENTARIOS	(45.281,26)
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	(253.495,76)
INGRESOS OPERACIONALES	552.635,04
GASTOS DE VENTAS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(390.028,07)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	301.536,15
COSTOS OPERATIVOS	(88.491,92)
INGRESOS NETOS	464.143,12
FINANCIAMIENTO	
OTROS INGRESOS	4.847,52
INCREMENTO DE PASIVOS	85.151,49
INVERSIONES	
UTILIDADES E IMPUESTOS 2011	-96.751,97
AUMENTO DE INVERSIONES	-2.546,82
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-236.599,98
OTROS GASTOS	-44.190,21
INCREMENTO DE PATRIMONIOS	-126.999,69
INCREMENTO OTROS ACTIVOS	-34.020,00
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-451.109,66
SALDO FLUJO EFECTIVO	13.033,69
SALDO CAJA Y BANCOS	13.033,69

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía "INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 10 de noviembre del 2000, con la Resolución No. 01.Q.I.J.0756 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de febrero de 2001, bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de **INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.**

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años a partir del 10 de noviembre del 2.000, vence el 10 de noviembre del 2050.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...Realizar trabajos con fibras naturales o artificiales de hilados, tejidos, tinturación, procesos de acabados de diferente índole, elaboración de prendas y piezas del área textil y mas productos afines. ... etc..."

El capital suscrito inicial fue de diez millones de sucres, mismos que luego de la transformación a dólares y del aumento de capital social, se llega a la reforma de estatutos efectuada el 30 de octubre de 2008, donde queda finalmente, integrado el Capital Social por \$ 110.000,00 dólares.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente, y el Gerente General, quien tendrá la Representación legal y Extrajudicial de la Compañía.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un período de cinco años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran registrados en el Registro Mercantil de Quito el 23 de febrero del 2011 por lo que los mismos son vigentes hasta el 23 de febrero del 2016.

B.- ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE	Sr. Luis Ernesto Martínez Cobo
GERENTE	Sr. Gonzalo Martínez Fernández

NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA

Gonzalo Martínez F.	99,84%	109.825,00
Alejandro Martínez M.	0,16%	175,00
TOTAL	100,00%	\$ 110.000,00

C- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

C.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. A partir del año 2012 la Empresa adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros, cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina MASTER CADILAC, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El Estado de Pérdidas y Ganancias está preparado a costos históricos.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2011 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Régimen Tributario Interno, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

C.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

ACTIVO

C.3.1- CORRIENTE DISPONIBLE

NOTA UNO

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Caja	1.487,00
Bancos	11.546,69
Inversiones	68.155,85
TOTAL	81.189,54

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2011, de las cuentas bancarias Pichincha, Produbanco e Internacional, los saldos de los fondos rotativos permanentes que es política de la empresa y de la inversión en Pólizas de acumulación en el Banco Produbanco.

C.3.2- CORRIENTE EXIGIBLE

NOTA DOS

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar clientes	1.502.084,32
Provisión cuentas Incobrables	(13.762,07)
Otras cuentas por cobrar	438.980,91
Impuestos IVA.	31.243,13
Impuestos Renta	168.455,73
Activos pagados por anticipado	985,96
TOTAL	2.127.987,98

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse el próximo año por concepto de clientes nacionales y extranjeros, Cuentas por Cobrar empleados, así como también Anticipo Proveedores, Impuesto a la Renta y Crédito Tributario por IVA y activos pagados por anticipado.

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

Reserva cuentas Incobrables al 2010	(13.725,86)
Valor provisión 2011	-1310,18
Baja cuentas irrecuperables	1273,97
Reserva cuentas incobrables al 2011	(13.762,07)

- En el año 2011 la empresa realizó la provisión de las cuentas incobrables sobre los saldos incobrables del 2011 y dio de baja cuentas irrecuperables.

C.3.3- REALIZABLE

NOTA TRES

Inventario de mercaderías	598.957,78
Mercaderías en Tránsito	1.036,61
TOTAL MERCADERÍAS	599.994,39

- Corresponde al saldo de los inventarios extracontables efectuados, al 31 de diciembre de 2011 y al saldo de las importaciones que se encuentran en trámite con el exterior.

C.3.4- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

NOTA CUATRO

Muebles y Enseres	8.063,48
Maquinaria, Muebles y Equipos	2.566.728,90
Equipo de Cómputo	22.256,50
Vehículos	176.555,65
Otros Activos Fijos	20.296,41
Terrenos	125.461,00
Depreciación acumulada	-1.703.283,31
TOTAL	1.216.078,63

- Los rubros que integran el grupo de propiedad, planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículo	20%

- Los activos fijos se encuentran asegurados, con la Compañía de Seguros Equinoccial.
- La evolución de los activos fijos durante el año 2011 se presenta a continuación:

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2011	2.682.761,96
INCREMENTOS	
Maquinarias y otros	236.599,98
Depreciaciones acumuladas	
Depreciaciones acumuladas	(1.457.173,99)
Depreciación 2011	(246.109,32)
SALDO FINAL DICIEMBRE 2011	1.216.078,63

①

C.3.5- ACTIVO DIFERIDO

NOTA CINCO

Gastos Constitución	58.060,03
Otros diferidos	318.019,80
Amortizaciones	-271.388,89
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	104.690,94

- Valores correspondientes a Traslado y Montaje de Tintorería e Hilatura, y Software con su respectiva amortización.

C.3. PASIVO

C.3.6- PASIVO CORRIENTE

NOTA SEIS

Proveedores	68.649,96
Cuentas por pagar Exterior	254.002,51
Obligaciones financieras	297.153,20
Préstamos accionistas	336.766,05
Otras cuentas por pagar	362.215,56
15% trabajadores	48.091,74
Provisiones sociales	47.530,17
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.414.409,19

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a obligaciones contraídas con proveedores de bienes y servicios nacionales y del exterior, préstamos de accionistas, préstamo bancario con Produbanco al 11.28% de interés anual, beneficios sociales acumulados por pagar y sueldos del mes de diciembre, el valor del 15% de participación de trabajadores, las retenciones en la fuente y retenciones de I.V.A.

C.3.7- PASIVO LARGO PLAZO

NOTA SIETE

Préstamos accionistas	1.211.738,92
Jubilación Patronal	48.405,64
Desahucio Patronal	21.945,53
Cuentas y Documentos por pagar	104.956,70
TOTAL	1.387.046,79

Valores que corresponden a préstamos de accionistas sin interés pactado, Obligaciones a largo plazo con el Banco Pichincha a una tasa del 11.23% y Banco Produbanco al 11.83 %, así como la Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio.

C.3.8- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

NOTA OCHO

Capital social	110.000,00
Reservas	242.612,44
Aportes capitalizaciones futuras	651.700,00
Resultados años anteriores	100.313,23
Resultado ejercicio	223.859,60
TOTAL PATRIMONIO	1.328.485,27

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa: "INDUSTRIAS GOVAIRA S.A."

C.3.9- RESULTADOS DEL EJERCICIO

NOTA NUEVE

El resultado del ejercicio es una ganancia por el valor neto de 223.859,60 dólares.

C.3.9- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.



30 MAYO 2012
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

ESUTECO CIA. LTDA.
OPERADOR 1
QUITO

Telefax 2921321 2241496 2430606
Email: auditorias@esuteco.com