

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIAS GOVAIRA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos indicados en los párrafos 3 y 4 descritos en las Bases para la Opinión Calificada, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS GOVAIRA S.A., al 31 de diciembre de 2016, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Bases para la Opinión Calificada

3. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$651,700; sin embargo, a la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha iniciado ningún proceso de aumento de capital ni ha decidido sobre el tratamiento de este importe. El efecto de esta situación fue la de sobrevalorar el patrimonio y subvaluar las cuentas por pagar por el referido importe.
4. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene como parte del activo un crédito tributario proveniente del año 2011 por concepto de retenciones de impuesto a la renta por US\$117,321, el mismo que para el año 2016 ya no tiene vigencia según lo establecido en el Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario Interno. El efecto de esta situación fue la de sobrevalorar sus activos y subvaluar el gasto del año por el referido importe.
5. Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

6. Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2015-1526 del 31 de julio de 2015, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, resolvió declarar inactivas a varias compañías, entre éstas constaba INDUSTRIAS GOVAIRA S.A., situación que se dio en aplicación al Art. 359 de la Ley de Compañías.
7. Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD.SD.16.0836 del 01 de abril de 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resuelve declarar disuelta a INDUSTRIAS GOVAIRA S.A., por estar incurso en la causal de disolución en aplicación de la norma prevista en el inciso 3ero. del Art. 360 de la Ley de Compañías. Hasta la fecha de emisión de este informe, la Compañía se encuentra solventado esta situación ante el organismo de control y continúa en operación.

Otra información

8. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe con salvedades el 16 de julio de 2016.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

9. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
11. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

12. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en

su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

13. Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ESPACIO EN BLANCO

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

14. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

IFS Cia. Ltda.
27 de septiembre de 2018
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



Ing. Anita Chimbo
Socia
Licencia No. 17851

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	87,635	88,954
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,182,094	1,413,295
Inventarios	6	264,160	440,336
Activos por impuestos corrientes	11	468,084	500,570
Total activos corrientes		<u>2,001,973</u>	<u>2,443,155</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Maquinaria y equipo	7	1,070,643	1,281,157
Activos intangibles	8	-	35,820
Activos por impuestos diferidos		3,640	3,640
Total activos no corrientes		<u>1,074,283</u>	<u>1,320,617</u>
TOTAL		<u>3,076,256</u>	<u>3,763,772</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Préstamos	9	131,531	96,966
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	10	1,124,407	1,002,752
Pasivos por impuestos corrientes	11	51,717	86,525
Obligaciones acumuladas	13	36,213	43,465
Total pasivos corrientes		<u>1,343,868</u>	<u>1,229,708</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Cuentas por pagar largo plazo	10	839,739	839,739
Préstamos	9	22,007	166,566
Obligaciones por beneficios definidos	14	103,828	98,185
Total pasivos no corrientes		<u>965,574</u>	<u>1,104,490</u>
TOTAL		<u>2,309,442</u>	<u>2,334,198</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	110,000	110,000
Reservas		118,291	305,362
Aporte para futuras capitalizaciones		651,700	651,700
Resultados acumulados		<u>(113,177)</u>	<u>362,512</u>
Total patrimonio		<u>766,814</u>	<u>1,429,574</u>
TOTAL		<u>3,076,256</u>	<u>3,763,772</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Gonzalo Martínez
Representante Legal


Ing. Vilma Yanchapaxi
Contadora General

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	17	1,139,402	2,695,740
COSTO DE VENTAS	18	1,463,702	2,474,475
MÁRGEN BRUTO		<u>(324,300)</u>	<u>221,265</u>
Gastos de administración y ventas	18	318,612	399,399
PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>642,912</u>	<u>178,134</u>
Otros ingresos, (gastos), neto	19	<u>173</u>	<u>(5,156)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>642,739</u>	<u>183,290</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta corriente		<u>26,174</u>	<u>37,492</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u><u>668,913</u></u>	<u><u>220,782</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Gonzalo Martínez
Representante Legal



Ing. Vilma Yanchapaxi
Contadora General

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Reservas			Resultados acumulados			Total
	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por valuación de activos	Otros resultados integrales	Adopción por primera vez a NIIF	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	110,000	651,700	106,689	187,071	-	(125,492)	1,523,356
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(220,782)
Apropiación reserva legal	-	-	11,602	-	-	-	(11,602)
Reversión provisión de dividendos	-	-	-	-	-	-	127,000
Saldo al 31 de diciembre de 2015	110,000	651,700	118,291	187,071	-	(125,492)	1,429,574
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(668,913)
Ganancia actuarial neta	-	-	-	-	35,320	-	35,320
Reclasificación	-	-	-	(187,071)	-	-	187,071
Corrección error contable	-	-	-	-	-	-	(29,167)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	110,000	651,700	118,291	-	35,320	(125,492)	766,814

Ver notas a los estados financieros


Ing. Gonzalo Martínez
Representante Legal


Ing. Yilma Yanchapaxi
Contadora General

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,448,857	3,221,706
Pagos a proveedores y a empleados	(1,307,973)	(3,116,937)
Intereses pagados	(22,600)	(45,774)
Intereses ganados	15,900	4,239
Ganancia en tipo de cambio	2,501	16,652
Impuesto a la renta	(37,492)	(35,377)
Otros gastos (ingresos), netos	(993)	5,526
	<u>98,200</u>	<u>50,035</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de maquinaria y equipo	<u>20,000</u>	<u>114,440</u>
	<u>20,000</u>	<u>114,440</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de préstamos a largo plazo	(109,724)	(167,574)
Disminución de préstamos a terceros	(9,795)	(31,352)
	<u>(119,519)</u>	<u>(198,926)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(1,319)	(34,451)
Saldos al comienzo del año	<u>88,954</u>	<u>123,405</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>87,635</u>	<u>88,954</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Gonzalo Martínez
Representante Legal



Ing. Vilma Yanchapaxi
Contadora General

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida neta	(668,913)	(220,782)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de maquinaria y equipo	195,609	70,461
Provisión cuentas incobrables	3,023	8,210
Amortizaciones	-	8,931
Provisión de intereses por pagar	-	947
Ganancia en venta de maquinaria y equipo	(5,095)	(50,062)
Provisión de obsolescencia de inventarios	(16,138)	16,545
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11,796	30,901
Impuesto a la renta	-	37,492
Intereses ganados	-	(4,239)
Utilidad en tipo de cambio	-	(16,652)
Baja de cuenta por cobrar	(4,855)	(13,253)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	309,455	555,041
Inventarios	192,314	161,948
Pagos anticipados	(40,602)	-
Activos por impuestos corrientes	32,486	(24,851)
Activo por impuesto diferido	-	(3,640)
Otros activos corrientes	-	(9,212)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	131,450	(425,682)
Pasivos por impuestos corrientes	(23,490)	-
Impuesto a la renta por pagar	(11,318)	(35,377)
Obligaciones acumuladas	(7,252)	(61,802)
Otros pasivos corrientes	(270)	25,111
EFFECTIVO NETO PROVINIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	<u>98,200</u>	<u>50,035</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTOS DE EFECTIVO:		
Reverso de pérdida actuarial	<u>35,320</u>	<u>-</u>
Regularización de jubilación patronal	<u>29,167</u>	<u>-</u>
Reverso de reserva por valuación de activos	<u>187,071</u>	<u>-</u>
Ver notas a los estados financieros		


Ing. Gonzalo Martínez
Representante Legal


Ing. Vilma Yanchapaxi
Contador General