

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 2017, 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 efectos indicados en los párrafos del 3 al 5 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 2017, 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 2017, 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 2017, 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\$63,617, el mismo que para el año 2017 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. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a clientes por US\$803,602 de las cuales US\$468,764 tienen una antigüedad mayor a 360 días; sin embargo, la Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables de US\$9,726. La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes requieren que en el caso de deterioro de los activos, la Compañía establezca una provisión para deterioro o el castigo de los mismos; debido a que la Compañía no ha determinado la provisión requerida, el efecto de esta situación fue el de sobrevalorar las cuentas por cobrar y subvaluar el gasto del año, el resultado neto y los resultados acumulados.

6. 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:

7. 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.
8. 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

9. La Administración es responsable por la preparación de otra información, la cual comprende el Informe Anual a los Accionistas 2017 informado por el Gerente General y obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
10. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha
11. información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
12. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
13. Una vez leído el Informe, no tenemos nada que reportar al respecto.

ESPACIO EN BLANCO

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

14. 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.
15. 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.
16. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

17. 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.
18. 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

19. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

IFS Cía. Ltda.

15 de noviembre de 2018
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



Ing. Anita Chimbo
Socia
Licencia No. 17851

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	12

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	102,951	87,635
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,191,926	1,182,094
Inventarios	6	296,004	264,160
Activos por impuestos corrientes	10	159,153	468,084
Total activos corrientes		<u>1,750,034</u>	<u>2,001,973</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinaria y equipo	7	848,841	1,070,643
Activos por impuestos diferidos		3,640	3,640
Total activos no corrientes		<u>852,481</u>	<u>1,074,283</u>
TOTAL		<u>2,602,515</u>	<u>3,076,256</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	22,147	131,531
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	1,170,590	1,124,407
Pasivos por impuestos corrientes	10	21,149	51,717
Obligaciones acumuladas	12	33,362	36,213
Total pasivos corrientes		<u>1,247,248</u>	<u>1,343,868</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar largo plazo	9	839,739	839,739
Préstamos	8	-	22,007
Obligaciones por beneficios definidos	13	119,205	103,828
Total pasivos no corrientes		<u>958,944</u>	<u>965,574</u>
TOTAL		<u>2,206,192</u>	<u>2,309,442</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	110,000	110,000
Reservas		118,291	118,291
Aporte para futuras capitalizaciones		651,700	651,700
Resultados acumulados		(483,668)	(113,177)
Total patrimonio		<u>396,323</u>	<u>766,814</u>
TOTAL		<u>2,602,515</u>	<u>3,076,256</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Gonzalo Martínez
Representante Legal

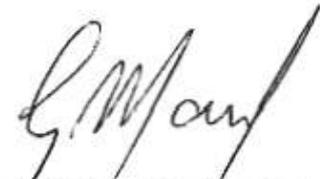

Ing. Vilma Yanchapaxi
Contadora General

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	2017	2016
INGRESOS	16	1,138,233	1,139,402
COSTO DE VENTAS	17	1,220,021	1,463,702
MÁRGEN BRUTO		(81,788)	(324,300)
Gastos de administración y ventas	17	261,908	318,612
PÉRDIDA OPERACIONAL		343,696	642,912
Otros ingresos, (gastos), neto	18	(25,952)	173
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		369,648	642,739
MENOS:			
Impuesto a la renta corriente		6,689	26,174
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		376,337	668,913

Ver notas a los estados financieros


Ing. Gonzalo Martinez
Representante Legal


Ing. Vikma Yanchapaxi
Contadora General

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas			Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Reserva por valuación de activos	Otros resultados integrales	Adopción por primera vez a NIIF	Utilidades/Pérdidas acumuladas		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	110,000	651,700	118,291	187,071	-	(125,492)	488,005	1,429,575	
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(668,913)	(668,913)	
Ganancia actual neta	-	-	-	-	35,320	-	-	35,320	
Reclasificación	-	-	-	(187,071)	-	-	187,071	-	
Corrección error contable	-	-	-	-	-	-	(29,167)	(29,167)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	110,000	651,700	118,291	-	35,320	(125,492)	(23,004)	766,815	
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(376,337)	(376,337)	
Ganancia actual neta	-	-	-	-	5,845	-	-	5,845	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	110,000	651,700	118,291	-	41,165	(125,492)	(399,341)	396,323	

Ver notas a los estados financieros


Ing. Gonzalo Martínez
Representante Legal

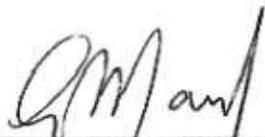

Ing. Wilma Yanchapaxi
Contadora General

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,047,230	1,448,857
Pagos a proveedores y a empleados	(847,086)	(1,307,973)
Intereses pagados	(14,113)	(22,600)
Intereses ganados	7,156	15,900
Ganancia en tipo de cambio	7,739	2,501
Impuesto a la renta	(26,174)	(37,492)
Otros gastos (ingresos), netos	(9,363)	(993)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>165,389</u>	<u>98,200</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de maquinaria y equipo	(281)	-
Venta de maquinaria y equipo	<u>16,921</u>	<u>20,000</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>16,640</u>	<u>20,000</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de préstamos a largo plazo	(166,713)	(109,724)
Disminución de préstamos a terceros	-	(9,795)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(166,713)</u>	<u>(119,519)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	15,316	(1,319)
SalDOS al comienzo del año	<u>87,635</u>	<u>88,954</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>102,951</u>	<u>87,635</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 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida neta	(376,337)	(668,913)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo		
Depreciación de maquinaria y equipo	187,254	195,609
Provisión cuentas incobrables	3,348	3,023
Ganancia en venta de maquinaria y equipo	17,908	(5,095)
Provisión de obsolescencia de inventarios	-	(16,138)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	21,223	11,796
Baja de cuenta por cobrar	-	(4,855)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(91,003)	309,455
Inventarios	(31,844)	192,314
Pagos anticipados	77,823	(40,602)
Activos por impuestos corrientes	308,931	32,486
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	82,042	131,450
Pasivos por impuestos corrientes	(11,083)	(23,490)
Impuesto a la renta por pagar	(19,485)	(11,318)
Obligaciones acumuladas	(2,851)	(7,252)
Otros pasivos corrientes	(537)	(270)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>165,389</u>	<u>98,200</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTOS DE EFECTIVO:		
Reverso de pérdida actuarial	<u>2,147</u>	<u>35,320</u>
Regularización de jubilación patronal	<u>-</u>	<u>29,167</u>
Reverso de reserva por valuación de activos	<u>-</u>	<u>187,071</u>
Reverso liquidaciones anticipadas jubilación patronal	<u>3,699</u>	<u>-</u>
Ver notas a los estados financieros		


Ing. Gonzalo Martínez
Representante Legal


Ing. Vilma Yanchapaxi
Contadora General