

**INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.**

**Estados Financieros**

Por el Año Terminado el 31 de diciembre de 2018  
(Con cifras comparativas de 2017)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018  
(Con cifras comparativas de 2017)

<b><u>ÍNDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros	10 - 34

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF para PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.:**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIAS GOVAIRA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por lo señalado en los párrafos Bases para nuestra opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INDUSTRIAS GOVAIRA S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **Bases para nuestra opinión calificada**

Al 31 de diciembre de 2018, 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 es que el patrimonio se encuentra sobrevalorado y las cuentas por pagar se encuentran subvaluadas por dicho importe.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a clientes por US\$ 597.987, de los cuales US\$ 143.044 tienen una antigüedad mayor a 360 días; sin embargo, la Compañía mantiene una provisión por deterioro de cuentas por cobrar de US\$ 3.917. 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 por deterioro o el castigo de los mismos; debido a que la Compañía no ha reconocido una provisión suficiente para su cartera, el efecto de esta situación es que las cuentas por cobrar se encuentran sobrevaloradas y el gasto del año, el resultado neto y los resultados acumulados se encuentran subvaluados.

Al 31 de diciembre de 2018, no hemos recibido confirmaciones de saldos ni hemos podido satisfacernos mediante procedimientos alternos de cuentas por cobrar a clientes y otros deudores de un monto de US\$ 124.940, motivo por el cual no nos ha sido posible satisfacernos sobre la razonabilidad de dicho importe.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha registrado cuentas por pagar a proveedores por US\$ 653.461, de las cuales no hemos recibido confirmaciones de saldos ni hemos podido satisfacernos mediante procedimientos alternos de un monto de US\$ 423.879, motivo por el cual no nos ha sido posible satisfacernos sobre la razonabilidad de dicho importe.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

## **Asuntos de Énfasis**

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.

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 tercero del Art. 360 de la Ley de Compañías. Hasta la fecha de emisión de este informe, la Compañía se encuentra solventando esta situación ante el organismo de control y continúa en operación.

## **Otros asuntos**

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio económico 2017 fueron auditados por otros auditores independientes, quienes con fecha 15 de noviembre de 2018 expresaron una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros, mismos que se presentan con propósitos comparativos.

## **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios 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.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

## **Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento 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 INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de INDUSTRIAS GOVAIRA S.A. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

  
**Audit Bureau Ecuador Cia. Ltda.**  
 Registro No. SC-RNAE-851

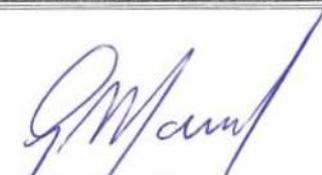
Quito, 16 de enero del 2020

  
 Ing. Jose Luis Lasso, Representante Legal

**INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.**  
(Quito – Ecuador)

Estado de Situación Financiera  
31 de diciembre de 2018  
(Con cifras comparativas de 2017)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo en caja y bancos	8 US\$	109.594	102.951
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores	9	781.402	1.191.926
Inventarios	10	282.203	296.004
Activos por impuestos corrientes	11	96.560	159.153
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.269.759</b>	<b>1.750.034</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Mobiliario y equipos, neto	12	1.234.782	848.841
Activos por impuestos diferidos	11	10.642	3.640
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>1.245.424</b>	<b>852.481</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>2.515.183</b>	<b>2.602.515</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores	13 US\$	1.108.409	1.170.590
Préstamos	14	-	22.147
Beneficios a empleados a corto plazo	15	41.682	33.362
Pasivos por impuestos corrientes	11	26.051	21.149
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.176.142</b>	<b>1.247.248</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Cuentas por pagar - comerciales largo plazo	13	831.889	839.739
Beneficios a empleados a largo plazo	16	150.140	119.205
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>982.028</b>	<b>958.944</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.158.171</b>	<b>2.206.192</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	17	110.000	110.000
Aportes futuras capitalizaciones	17	651.700	651.700
Reserva legal	17	118.291	118.291
Superavit por revaluación	17	541.098	-
Resultados acumulados	17	(1.064.077)	(483.668)
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>357.013</b>	<b>396.323</b>
<b>TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b>2.515.183</b>	<b>2.602.515</b>

  
 Ing. Gonzalo Martínez  
 Representante Legal

  
 Ing. Vilma Yanchapaxi  
 Contadora General

**INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.**

Estado de Resultados Integrales  
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018  
(Con cifras comparativas de 2017)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Operaciones continuas:			
Ingresos por ventas	18	US\$ 1.439.872	1.138.233
Costo de las ventas	19	(1.530.952)	(1.220.021)
Utilidad bruta en ventas		(91.080)	(81.788)
Gastos de ventas y administración	19	(562.615)	(261.908)
Otros ingresos (gastos), neto	20	83.502	(25.952)
Total gastos		(479.113)	(287.860)
Ganancia/(Pérdida) antes de Impuestos		(570.192)	(369.648)
Impuesto a la renta	21	(4.048)	(6.689)
Utilidad/(Pérdida) del año		US\$ (574.240)	(376.337)
Otros resultados integrales:			
Utilidad/(Pérdida) integral		(6.168)	-
Total resultado del año		US\$ (580.408)	(376.337)

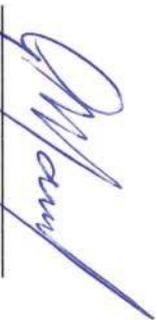
  
Ing. Gonzalo Martínez  
Representante Legal

  
Ing. Vilma Yanchapaxi  
Contadora General

**INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2018  
 (Con cifras comparativas de 2017)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Aportes para				Resultados acumulados				Total patrimonio
	Capital social (nota 17)	futuros aumentos de capital (nota 17)	Reserva legal (nota 17)	Superavit por revaluación de activos (nota 17)	Utilidades acumuladas	Adopción por primera vez	Otros resultados integrales (ORI)	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 110.000	651.700	118.291	-	(23.004)	(125.492)	35.320	(113.176)	766.815
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	5.845	(370.492)	(370.492)
Ganancia actuarial neta	-	-	-	-	(376.337)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	110.000	651.700	118.291	-	(399.341)	(125.492)	41.165	(483.668)	396.323
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	(574.240)	-	-	(574.240)	(574.240)
Pérdida actuarial neta	-	-	-	-	-	-	(6.168)	(6.168)	(6.168)
Revaluación de Maquinaria y Equipo	-	-	-	541.098	-	-	-	-	541.098
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 110.000	651.700	118.291	541.098	(973.581)	(125.492)	34.997	(1.064.076)	357.013

  
 Ing. Gonzalo Martínez  
 Representante Legal

  
 Ing. Vilma Yanchapaxi  
 Contadora General

**INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018  
(Con cifras comparativas de 2017)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido/entregado de clientes y otros	US\$	1.850.396	1.047.230
Efectivo pagado a trabajadores, proveedores y otros		<u>(1.771.118)</u>	<u>(847.086)</u>
Efectivo (utilizado en) provisto por las operaciones		79.278	200.144
Intereses pagados		(1.261)	(14.113)
Intereses ganados		2.869	7.156
Ganancia en tipo de cambio		-	7.739
Impuesto a la renta		(6.689)	(26.174)
Otros		<u>-</u>	<u>(9.363)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		74.197	165.389
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de vehículos, muebles y enseres y equipos		(45.407)	(281)
Venta de maquinaria equipo		<u>-</u>	<u>16.921</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(45.407)	16.640
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento -			
Pago de préstamos a largo plazo		-	(166.713)
Pago de préstamos a terceros		<u>(22.147)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(22.147)	(166.713)
Aumento neto del efectivo durante el período		6.643	15.316
Efectivo al inicio del período		102.951	87.635
Efectivo al final del período	US\$	109.594	102.951

  
Ing. Gonzalo Martínez  
Representante Legal

  
Ing. Vilma Yanchapaxi  
Contadora General