

**INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

Nombre	INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.
RUC	1791765885001
Domicilio	De los Aceitunos E1-176 y el Juncal
Forma legal	Sociedad Anónima

INDUSTRIAS GOVAIRA S.A. fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 22 de febrero de 2001 y su actividad principal es la realización de trabajos con fibras naturales, sintéticas o artificiales hilados, tejidos, tinturación y procesos de acabado de diferente índole.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Según resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SD.2015.1526 del 31 de julio de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resuelve declarar inactiva a INDUSTRIAS GOVAIRA S.A., en aplicación al Art. 359 de la Ley de Compañías.

Según 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 los estados financieros, la Compañía no ha solventado esta situación.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

### **2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores y ese período.

### **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.6 Instrumentos financieros**

#### **2.6.1 Activos financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguiente categoría: préstamos y partidas por cobrar.

- a) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- b) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización

financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

#### **2.6.2 Pasivos financieros**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

#### **2.7 Inventarios**

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido

en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

## **2.8 Maquinaria y equipo**

**2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

**2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, la maquinaria y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

**2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles** - La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo y maquinaria	10
Herramientas	10
Muebles de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	3

**2.8.4 Retiro o venta de maquinaria y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.9 Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

## **2.10 Impuestos a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.10.1 Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.10.2 Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## **2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## **2.12 Beneficios a empleados**

**2.12.1 Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

**2.12.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación

actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

**2.13.1 Venta de bienes** - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de ventas con sus clientes.

**2.13.2 Intereses** - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

### **2.14 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de maquinaria y equipo y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

### **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.16 Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

Las nuevas secciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>Sección</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
1	Pequeñas y medianas entidades	Enero 1, 2017
2	Conceptos y principios fundamentales	Enero 1, 2017
4	Estado de situación financiera	Enero 1, 2017

<u>Sección</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
5	Estado de resultado integral y estado de resultados	Enero 1, 2017
6	Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas	
9	Estados financieros consolidados y separados	Enero 1, 2017
10	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	Enero 1, 2017
11	Instrumentos financieros básicos	Enero 1, 2017
12	Otros temas relacionados con instrumentos financieros	Enero 1, 2017
14	Inversiones en asociadas	Enero 1, 2017
15	Inversiones en negocios conjuntos	Enero 1, 2017
16	Propiedad de inversión	Enero 1, 2017
17	Propiedades, planta y equipo	Enero 1, 2017
18	Activos intangibles distintos de plusvalía	Enero 1, 2017
20	Arrendamientos	Enero 1, 2017
21	Provisiones y contingentes	Enero 1, 2017
22	Pasivos y patrimonio	Enero 1, 2017
26	Deterioro del valor de los activos	Enero 1, 2017
28	Beneficios a empleados	Enero 1, 2017
29	Impuesto a las ganancias	Enero 1, 2017
30	Conversión de moneda extranjera	Enero 1, 2017
31	Hiperinflación	Enero 1, 2017
33	Información a revelar sobre partes relacionadas	Enero 1, 2017
34	Actividades especializadas	Enero 1, 2017
35	Transición a la NIIF para Pymes	Enero 1, 2017

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 14).

**3.2 Estimación de vidas útiles de maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

#### **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	300	300
Fondo Rotativo	720	720
Bancos	916	6,419
Inversiones (1)	<u>85,699</u>	<u>81,515</u>
Total	<u><u>87,635</u></u>	<u><u>88,954</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a certificados de depósito que la Compañía mantiene en un banco local con vencimientos entre enero y febrero de 2017 (enero de 2016 para el año 2015) y que generan una tasa de interés que fluctúa entre el 2.00% y 5.50% (5.50% anual para el año 2015).

#### **5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar		
Clientes locales	780,772	1,102,725
Clientes del exterior	12,300	-
Provisión de cuentas incobrables	<u>(6,378)</u>	<u>(8,210)</u>
Subtotal	<u>786,694</u>	<u>1,094,515</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Partes relacionadas (Nota 20)	239,374	229,937
Anticipos proveedores	115,968	39,090
Garantías	30,677	31,277
Empleados	6,801	7,957
Seguros anticipados	1,105	1,561
Otras cuentas por cobrar	<u>1,475</u>	<u>8,958</u>
Subtotal	<u>395,400</u>	<u>318,780</u>
Total	<u><u>1,182,094</u></u>	<u><u>1,413,295</u></u>

**Provisión para cuentas incobrables** - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable.

**Cambios en la provisión para cuentas incobrables** - Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	8,210	13,253
Provisión del año	3,023	8,210
Bajas	<u>(4,855)</u>	<u>(13,253)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>6,378</u></u>	<u><u>8,210</u></u>

## 6. **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	109,043	262,735
Herramientas	96,846	103,255
Producción en proceso	43,056	77,705
Suministros y materiales	15,622	13,022
Importaciones en tránsito	-	164
Deterioro de Inventarios	<u>(407)</u>	<u>(16,545)</u>
Total	<u><u>264,160</u></u>	<u><u>440,336</u></u>

## 7. **MAQUINARIA Y EQUIPO**

Un resumen de maquinaria y equipo es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	3,264,204	3,366,028
Depreciación acumulada	<u>(2,193,561)</u>	<u>(2,084,871)</u>
Total	<u><u>1,070,643</u></u>	<u><u>1,281,157</u></u>

**ESPACIO EN BLANCO**

Diciembre, 31  
2016                      2015  
(en U.S. dólares)

***Clasificación:***

Equipo y maquinaria	3,078,457	3,180,281
Vehículos	152,804	152,804
Herramientas	20,614	20,614
Equipos de computación	7,896	7,896
Equipos de oficina	989	989
Muebles y enseres	3,444	3,444
Total	<u>3,264,204</u>	<u>3,366,028</u>

**ESPACIO EN BLANCO**

Los movimientos de maquinaria y equipo fueron como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Equipo y maquinaria</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Equipo de computación (en U.S. dólares)</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	3,295,516	152,804	20,614	7,101	989	3,444	3,480,468
Adquisiciones	94,010	-	-	795	-	-	94,805
Ventas	(179,455)	-	-	-	-	-	(179,455)
Ajustes	(29,790)	-	-	-	-	-	(29,790)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3,180,281	152,804	20,614	7,896	989	3,444	3,366,028
Ventas	(101,824)	-	-	-	-	-	(101,824)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3,078,457	152,804	20,614	7,896	989	3,444	3,264,204

**Depreciación acumulada**

	<u>Equipo y maquinaria</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Equipo de computación (en U.S. dólares)</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,875,818	118,780	11,875	5,523	666	1,748	2,014,410
Depreciación	191,552	18,998	1,387	992	314	340	213,583
Ventas	(125,496)	-	-	-	-	-	(125,496)
Ajustes	(17,626)	-	-	-	-	-	(17,626)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,924,248	137,778	13,262	6,515	980	2,088	2,084,871
Depreciación	188,556	4,398	1,387	919	9	340	195,609
Ventas	(86,919)	-	-	-	-	-	(86,919)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,025,885	142,176	14,649	7,434	989	2,428	2,193,561

Activos en garantía - Al 31 de diciembre de 2016, ciertos bienes han sido pignorados para garantizar los préstamos contraídos por la Compañía (ver Nota 9), según el siguiente detalle:

<u>Activos en Garantía</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)	<u>Pasivos Garantizados</u>
Prenda industrial de maquinaria	281,473	Obligaciones por pagar con Produbanco

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	8,931	44,751
Amortización	<u>(8,931)</u>	<u>(8,931)</u>
Total	<u>-</u>	<u>35,820</u>
<i>Clasificación:</i>		
Sistema Código de Barras	426	426
Software Administrativo Financiero	5,050	39,070
Software Equipos de Computación	2,565	2,565
Software Control Asistencia Personal	890	890
Software Pesaje Bodega Despachos	<u>-</u>	<u>1,800</u>
Total	<u>8,931</u>	<u>44,751</u>

## 9. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Garantizados - al costo amortizado</b>		
Instituciones financieras (1)	152,861	262,585
Intereses por pagar	<u>677</u>	<u>947</u>
Total	<u>153,538</u>	<u>263,532</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	131,531	96,966
No corriente	<u>22,007</u>	<u>166,566</u>
Total	<u>153,538</u>	<u>263,532</u>

(1) Corresponden a préstamos con bancos locales, con vencimientos hasta septiembre del año 2018 para ambos años, a una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 9.76% y el 15,20%.

## 10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores locales	191,855	51,157
Proveedores del exterior	<u>267,290</u>	<u>313,550</u>
Subtotal	<u>459,145</u>	<u>364,707</u>
Otras cuentas por pagar:		
Préstamo de accionistas (1) (Nota 20)	1,396,826	1,407,162
Empleados	67,953	30,149
Partes relacionadas (Nota 20)	15,345	14,804
Sobregiro bancario	8,905	23,108
Tarjeta de crédito	3,951	1,732
Otras cuentas por pagar	<u>12,021</u>	<u>829</u>
Subtotal	<u>1,505,001</u>	<u>1,477,784</u>
Total	<u><u>1,964,146</u></u>	<u><u>1,842,491</u></u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,124,407	1,002,752
No corriente	<u>839,739</u>	<u>839,739</u>
Total	<u><u>1,964,146</u></u>	<u><u>1,842,491</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a préstamos otorgados por los accionistas mediante convenios de mutuo firmados con fecha 23 de octubre de 2010 y 30 de diciembre de 2015 por US\$129,917 y US\$1,277,245 respectivamente, cabe indicar que dichos préstamos tienen una vigencia de 7 años y no devengan intereses.

ESPACIO EN BLANCO

## 11. IMPUESTOS

### 11.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	143,495	126,420
Crédito tributario ISD	293,741	316,579
Crédito tributario de IVA y retenciones de IVA	18,125	31,397
Crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta	11,149	26,174
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>1,574</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>468,084</u></u>	<u><u>500,570</u></u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta	26,174	37,492
IVA en ventas	23,310	39,424
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,231	4,256
Retenciones en la fuente de IVA	<u>1,002</u>	<u>5,353</u>
Total	<u><u>51,717</u></u>	<u><u>86,525</u></u>

### 11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros	(642,739)	(186,930)
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	<u>63,368</u>	<u>24,030</u>
Pérdida gravable	<u>(579,371)</u>	<u>(162,900)</u>
Pérdida sujeta a amortización	<u>(579,371)</u>	<u>(162,900)</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados (2)	<u>26,174</u>	<u>37,492</u>
Anticipo calculado (1)	<u><u>26,174</u></u>	<u><u>37,492</u></u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

- (2) Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$26,174, sin embargo, no generó impuesto a la renta causado del año. Consecuentemente registró en resultados como impuesto a la renta único US\$26,174.

### **11.3 Aspectos Tributarios**

El 20 de mayo de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

## **12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo

fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

### 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	27,563	29,607
Obligaciones con el IESS	<u>8,650</u>	<u>13,858</u>
Total	<u><u>36,213</u></u>	<u><u>43,465</u></u>

Los movimientos de beneficios sociales son como sigue:

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Vacaciones</u> (en U.S. dólares)	<u>Fondo de</u> <u>reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	5,110	10,658	21,009	2,563	36,777
Provisión	41,134	28,815	21,054	24,418	91,003
Pagos	<u>(42,641)</u>	<u>(28,058)</u>	<u>(29,547)</u>	<u>(24,908)</u>	<u>(100,245)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3,603	11,415	12,516	2,073	29,607
Provisión	32,553	23,816	16,884	22,189	95,442
Pagos	<u>(34,058)</u>	<u>(28,216)</u>	<u>(12,456)</u>	<u>(22,756)</u>	<u>(97,486)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>2,098</u>	<u>7,015</u>	<u>16,945</u>	<u>1,506</u>	<u>27,563</u>

### 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	79,607	68,610
Desahucio	<u>24,221</u>	<u>29,575</u>
Total	<u><u>103,828</u></u>	<u><u>98,185</u></u>

#### 14.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	68,610	103,400
Provisión del año	17,636	(34,790)
Ganancia actuarial	(35,806)	-
Ajuste	<u>29,167</u>	<u>-</u>
Total	<u>79,607</u>	<u>68,610</u>

#### 14.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	29,575	25,686
Provisión del año	8,011	5,663
Pérdida actuarial	486	-
Pagos efectuados	<u>(13,851)</u>	<u>(1,774)</u>
Total	<u>24,221</u>	<u>29,575</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan

el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Para la determinación de la tasa de descuento se toma como referencia los bonos emitidos por el Gobierno de la República del Ecuador, considerando que la moneda y el plazo son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de los beneficios valorados.

El costo de la jubilación patronal se carga cada periodo fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el año.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de la jubilación, aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre de 2016 y que consta en la cuenta Pasivo (Reserva) es la provisión que debe contabilizarse a esa fecha. Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.46	6.31
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa(s) de rotación	16.68	14.33

## 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 15.1 Riesgo de crédito

La Compañía tiene una política de otorgar crédito a sus clientes únicamente cuando los mismos entreguen a cambio una letra de cambio avalada por una institución financiera, con la finalidad de mitigar el riesgo de una pérdida financiera ocasionada por no pago de la cuenta por cobrar.

### 15.2 Riesgo de liquidez

La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y contratación de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

### 15.3 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

## 16. PATRIMONIO

**16.1 Capital social** - El capital social autorizado es de US\$110,000, dividido en 4,400 acciones de US\$25 cada una.

**16.2 Aporte para futura capitalización** - Corresponde a un aporte de maquinaria realizado por el Ing. Gonzalo Martínez en el año 2003 por US\$745,700 neto del aumento de capital realizado en el año 2009 por US\$94,700

**16.3 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**16.4 Resultados acumulados** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	645,908	708,786
Otros resultados integrales	35,320	-
Adopción por primera vez a las NIIF	(125,492)	(125,492)
Resultado del ejercicio actual	<u>(668,913)</u>	<u>(220,782)</u>
Total	<u>(113,177)</u>	<u>362,512</u>

## 17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de hilos	1,118,899	2,682,624
Venta de fibra	10,260	-
Venta de desperdicios	331	8,314
Servicios prestados	9,912	4,802
Total	<u>1,139,402</u>	<u>2,695,740</u>

## 18. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,463,702	2,474,475
Gastos de administración y ventas	318,612	399,399
Total	<u>1,782,314</u>	<u>2,873,874</u>

Un detalle de costos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	439,069	1,229,212
Sueldos y beneficios sociales	436,921	554,922
Depreciación, maquinaria y equipo	189,943	192,938
Arriendos	135,478	140,994
Servicios públicos	90,800	149,572
Combustible y lubricantes	36,466	45,914
Mantenimiento y reparaciones	21,777	41,593
Gasto planes beneficios empleados	18,667	4,666
Repuestos y suministros	18,795	48,706
Seguros	5,949	7,698
Otros costos de producción	69,837	58,260
Total	<u>1,463,702</u>	<u>2,474,475</u>

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	103,339	105,093
Honorarios	36,490	35,161
Comisiones	15,347	30,960
Arriendos	13,200	12,700
Mantenimiento	12,296	7,519
Impuestos y contribuciones	13,175	14,667
Seguros	9,289	10,752
Fletes y encomiendas	7,147	14,280
Teléfono	7,052	8,776
Suministros y materiales	6,110	19,487
Depreciación maquinaria y equipo	5,666	20,644
Gasto planes de beneficios a empleados	5,305	997
IVA cargado al gasto	4,273	4,782
Viajes y movilización	3,735	5,095
Cuentas incobrables	3,023	83,738
Gastos de exportación	1,987	220
Agasajos y refrigerios a trabajadores	884	1,338
Gastos de viaje	232	719
Otros gastos	70,062	22,471
Total	<u>318,612</u>	<u>399,399</u>

**ESPACIO EN BLANCO**

**21. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene un juicio por facturas según trámite No. 17230-2016-18986 en la Unidad Judicial Civil con sede en la Parroquia Iñaquito del Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha a favor del proveedor Frank Monar Garzón Milton por US\$12,768, el mismo fue cancelado en su totalidad el 18 de octubre del año 2017.

**22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. 117012017RDEV154409 del 28 de julio de 2017 resolvió reconocer a Industrias Govaira S.A. US\$66,427 por pago en exceso de retenciones en la fuente de impuesto a la renta desde el año 2012 hasta 2015; y US\$231,444 por crédito tributario de impuesto a la salida de divisas - ISD de los ejercicios fiscales 2013, 2014 y 2015

Con fecha 14 de agosto de 2017, el Servicio de Rentas Internas emitió a favor de Industrias Govaira S.A., la nota de crédito No. 201085 por US\$231,444, valor que corresponde a la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas.

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.