

INFORME DE COMISARIO

FARAECU S.A.

Al 31 de diciembre del 2015

Informe del Comisario

A los Accionistas de
FARAECU S.A.

En mi calidad de comisario de **FARAECU S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el numeral 4 del Art. 279 de la Ley de Compañías, cúpleme en informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Para fines de lectura y tener una mejor comprensión y análisis de comparabilidad, se incluye el estado financiero del año 2015.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92.1.4.3.0014, en adición debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta de Accionistas.

El libro de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimientos de control interno

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requiera las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía durante el año 2015.

Sin embargo es importante mencionar algunos temas que son necesarios corregir y que en un futuro pueden crear problemas a la organización de la Compañía, como sigue:

- *La Compañía no dispone actualmente un sistema formal de información financiera contable que sea de uso de la gerencia para toma de decisiones, situación que se considero importante implementar lo mas pronto posible toda vez que se requerirá información necesaria lo que le permitirá planificar, implementar y tomar decisiones de acuerdo con las necesidades presente y futuras de la organización. (Reiterativo y mencionado anteriormente)*
- *Durante el año 2015 se elaboraron los Estados Financiera considerando la aplicación de NIIF de acuerdo con las disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*
- *Faraecu realizo actividades operacionales normales hasta junio del 2015, a partir de esa fecha se dio por terminado el contrato de operación con Omarza esto obligo a la venta de los activos y liquidación de empleados. Actualmente, la compañía mantiene su razón social a fin de cumplir obligaciones y recuperar su cartera y actividades locales comerciales, hasta que los accionistas decidan su nueva actividad.*


3. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

- *El costo de ventas con respecto a las ventas representan el 84%, mientras que el año anterior fue del (133)%, lo que demuestra un aumento de los costos por la reducción de ventas.*
- *Durante el año 2015 la compañía genero una pérdida neta de US\$193,638 que representa un 19,94% sobre los ingresos.*
- *La Compañía ha cumplido con todas su obligaciones tributarias y legales que le exigen los organismos de control.*

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros de
FARAEKU S.A. al 31 de diciembre del 2015

Guayaquil, Abril 10 del 2016



Ing. Comercial
Lida Puglla
Reg.CBA 012163

FARAECU S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	2015	2014
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	296.571	500.752
Cuentas por cobrar:		
Clientes	174.854	269.404
(-)Provisión cuentas incobrables	(87.483)	(87.483)
Empleados		3.367
Anticipos entregados	59.146	48.568
Otras cuentas por cobrar	2.358	5.392
Inventarios		166.774
Total activo corriente	445.446	906.775
ACTIVO FIJO - neto		78.007
OTROS ACTIVOS		8.972
TOTAL ACTIVO	445.446	993.755
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar:		
Préstamos bancarios		1.282
Proveedores	1.015	8.072
Cuentas por pagar relacionadas	273.670	401.036
Obligaciones fiscales	5.139	3.045
15% Participación trabajadores por pagar		12.857
Beneficios sociales		51.176
Otras cuentas por pagar		11.692
Total pasivo corriente	279.824	489.160
PASIVO A LARGO PLAZO	39.859	185.195
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	204.689	204.689
Aporte futura capitalización	200	200
Reserva legal	25.891	25.891
Utilidad y pérdidas años anteriores	88.621	49.190
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(193.638)	39.430
Total patrimonio	125.783	319.400
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	445.446	319.400

FARAECU S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresado en dólares de los E.U.A.)

	2015	%	2014	%
VENTAS				
Productos comercializados	837.128	86	1.785.148	95
TOTAL VENTAS	<u>0</u>		<u>0</u>	
OTROS INGRESOS	133.795	14	101.203	5
TOTAL INGRESOS	<u>970.923^F</u>	<u>100</u>	<u>1.886.351</u>	<u>100</u>
COSTOS				
Costo de ventas	1.121.701	116	1.586.891	84
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN	<u>1.121.701^F</u>	<u>116</u>	<u>1.586.891</u>	<u>84</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>(150.778)^F</u>	<u>(16)</u>	<u>299.460</u>	<u>16</u>
GASTOS				
ADMINISTRATIVOS				
Administrativos	20.487	2	123.786	7
Gastos del exterior	0	0	73.456	
Perdidas (utilidad) en venta de activos fijos	^F		4.702	
Depreciaciones y amortizaciones	5.833	1	9.998	1
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>26.320^F</u>	<u>3</u>	<u>211.942</u>	<u>11</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>(177.098)^F</u>	<u>(18)</u>	<u>87.518</u>	<u>5</u>
GASTOS FINANCIEROS				
Gastos financieros	16.540	2	1.807	0
Total ingresos y gastos no operacionales	<u>16.540^F</u>	<u>2</u>	<u>1.807</u>	<u>0</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>-193.638^F</u>	<u>(20)</u>	<u>85.711</u>	<u>5</u>
Impuesto a l renta por pagar	0	0	29.043	2
15% Participación a Trabajadores	0	0	12.857	1
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>-193.638^F</u>	<u>(20)</u>	<u>43.812</u>	<u>2</u>

FARAECU S.A.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	Capital	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Resultados Acumuladas	Utilidad (pérdida) neta	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	204,687	200	21,510	(646,789)	10,061	(412,331)
Absorcion de pérdidas acumuladas						0
Reversion de deterioro de activos fijos				595,160		595,160
Transferencia a resultados acumulados				92,759		92,759
Utilidad ejercicio 2014				10,061	(10,061)	0
Transferencia a reserva legal			4,361		43,812	43,812
					(4,361)	0
Saldo al 31 de diciembre del 2014	204,687	200	25,891	49,191	39,430	319,400
Transferencia a utilidades acumuladas						0
Pérdida del ejercicio				39,430	(39,430)	
					(193,638)	(193,638)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	204,687	200	25,891	88,621	(193,638)	125,762

FARAECU S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

POR LOS PERIODOS TERMINADOS DESDE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	1.065.473	1.904.666
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(1.222.040) *	(1.544.311)
Intereses pagados	(101.160)	(1.807)
Participación a trabajadores pagado	(12.857)	(5.028)
Impuesto a la renta pagado		(29.043)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(270.584) *</u>	<u>324.478</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en activo fijo	68.365	(6.960)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>68.365</u>	<u>(6.960)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras cuentas por pagar	(1.962)	(15.346)
Efectivo neto (utilizados) provistos en actividades de financiamiento	<u>(1.962) *</u>	<u>(15.346)</u>
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>500.753</u>	<u>198.581</u>
Aumento neto durante el año	<u>(204.181) *</u>	<u>302.172</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>296.572 *</u>	<u>500.753</u>

FARAECU S.A.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS DESDE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(193.638)	43.812
Utilidad (Pérdida) Partidas de conciliación entre los flujos de efectivo neto provistos por actividades de operación		
Depreciación activos fijos	9.643	28.179
Provisión cuentas incobrables		61.206
Provisión jubilación patronal y deshaucio, neto pagos	(50.035)	(9.055)
Pérdida (ganacia) en venta de activos fijos	8.972	32.072
Utilidad (Pérdida) Conciliada	(235.058)	156.213
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Cuentas por cobrar comerciales	94.550	23.981
Otras cuentas por cobrar	(4.177)	9.108
Inventarios	166.774	(49.442)
Cuentas por pagar relacionadas	(187.123)	152.403
Otras cuentas por pagar	(8.073)	(13.055)
Anticipos de Clientes		(5.667)
Cuentas por pagar		7.943
Obligaciones por pagar bancos		
Intereses por pagar	(84.620)	35.165
15% Participación trabajadores	(12.857)	7.828
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(270.584)	324.478