

**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, cumplo 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 obligó 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 generó 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  
**FARAECU 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 EUA)

	2015	2014
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
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	48.569
Otras cuentas por cobrar	2.358	5.392
Inventarios	166.774	
<b>Total activo corriente</b>	<b>445.446</b>	<b>906.775</b>
<b>ACTIVO FIJO - neto</b>		<b>78.007</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>8.972</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>445.446</b>	<b>983.755</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar:		
Prestamos 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	
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>279.824</b>	<b>489.160</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>39.859</b>	<b>185.195</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
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
<b>Total patrimonio</b>	<b>125.783</b>	<b>319.400</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>445.446</b>	<b>319.400</b>

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

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

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

	Capital	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumuladas	Utilidad (pérdida) neta	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	204.687	200	21.510	(646.789)	10.001	(412.331)
Absorción de pérdidas acumuladas				595.160	0	595.160
Reversión de deterioro de activos fijos				92.759	0	92.759
Transferencia a resultados acumulados				10.061	(10.061)	0
Utilidad del ejercicio 2014					43.812	43.812
Transferencia a reserva legal				4.381	(4.381)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	204.687	200	25.891	46.191	39.430	319.420
Transferencia a utilidades acumuladas				39.430	(39.430)	0
Pérdida del ejercicio					(193.638)	(193.638)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	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 DÓLARES DE LOS E.U.A.)

	2015	2014
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo provisto por clientes	1.065.473	1.904.666
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(1.222.040) <sup>7</sup>	(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)<sup>7</sup></u>	<u>324.478</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo utilizado en activo fijo	68.365	(6.960)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>68.365<sup>7</sup></u>	<u>(6.960)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras cuentas por pagar	(1.962)	(15.346)
Efectivo neto (utilizados) provistos en actividades de financiamiento	<u>(1.962)<sup>7</sup></u>	<u>(15.346)</u>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		
	500.753	198.581
Aumento neto durante el año	<u>(204.181)<sup>7</sup></u>	<u>302.172</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		
	<u>296.572<sup>7</sup></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	<sup>7</sup> (193.638)	43.812
Utilidad (Pérdidas)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 deshaciendo, neto pagos	(60.035)	(9.055)
Pérdida (ganancia) en venta de activos fijos	8.972	32.072
Utilidad (Pérdida) Conciliada	<sup>7</sup> (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		35.165
Intereses por pagar	(84.620)	
15% Participación trabajadores	(12.857)	7.828
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<sup>7</sup> (270.584)	324.478