

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 2016, 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 2016.

Mi revisión incluye, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyo 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 en 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 en 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, has sido llevadas y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2) Procedimientos de control interno.

Como parte de examen efectuado, realice un estudio en el sistema de control interno contable de la compañía, en el alcance que considere necesario para evaluar dicho sistema, tal como 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 2016.

Sin embargo, es importante mencionar algunos temas que son necesarios para 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 consideró importante implementar lo más pronto posible toda vez que se requerirá información necesaria lo que le permitirá planificar, implementar y tomar decisiones de acuerdo con las necesidades presentes y futuras de la organización. (Reiterativo y mencionado anteriormente).
- Durante el año 2016 se elaboraron los Estados Financieros considerando la aplicación de NIIF de acuerdo con las disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador)
- Faraecu actualmente, 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.

- Los costos de ventas con respecto a las ventas representan el 65 %, mientras que el año anterior fue de 133 %, lo que demuestra un aumento de los costos por la reducción de ventas.
 - Durante el año 2016 la compañía genero una pérdida neta de US\$ 4.064 que representa un 8.78 % sobre los ingresos.
 - La Compañía ha cumplido con todas sus 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 2016.

Guayaquil, Abril 10 del 2017



*Ing. Comercial
Luis Enrique Guaranda Chancay
Reg. 07809*

FARAECU S.A.BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	2016	2015
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.491	296.571
Cuentas por cobrar		
Clientes	172.854	174.854
(-) Provision cuentas incobrables	-87.483	-87.483
Empleados		-
Anticipos entregados	59.146	59.146
Otras cuentas por cobrar	4.981	2.358
Inventarios		-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	156.989	445.446
ACTIVO FIJO - NETO		-
OTROS ACTIVOS		-
TOTAL ACTIVOS	156.989	445.446
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar:		
Prestamos bancarios		-
Proveedores	160	1.015
Cuentas por pagar relacionadas	35.132	273.670
Obligaciones fiscales	-	5.139
15% Participacion trabajadores por pagar		-
Beneficios sociales		-
Otras cuentas por pagar		-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	35.292	279.824
PASIVO A LARGO PLAZO	-	39.859
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	204.689	204.689
Aporte futura capitalizacion	200	200
Reserva Legal	25.891	25.891
Utilidad y pérdida años anteriores	-105.018	88.621
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-4.064	-193.638
TOTAL PATRIMONIO	121.698	125.763
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	156.989	445.446

FARAECU S.A.BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	2016		2015	
VENTAS				
Productos comercializados	46.308	100%	837.128	86%
TOTAL VENTAS	<u>46.308</u>		<u>837.128</u>	
OTROS INGRESOS	-	0%	133.795	14%
TOTAL INGRESOS	<u>46.308</u>	<u>100</u>	<u>970.923</u>	<u>100</u>
COSTOS				
Costo de ventas	30.187	65%	1.121.701	116%
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION	<u>30.187</u>	<u>65%</u>	<u>1.121.701</u>	<u>116%</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>16.120</u>	<u>35%</u>	<u>-150.778</u>	<u>-16%</u>
GASTOS				
ADMINISTRATIVOS				
Administrativos	20.185	44%	20.487	2%
Gastos del exterior	-		-	
Perdidas (utilidad) en venta de activos fijos	-		-	
Depreciaciones y amortizaciones	-	0%	5.833	1%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>20.185</u>	<u>44%</u>	<u>26.320</u>	<u>3%</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>-4.064</u>	<u>-9%</u>	<u>-177.098</u>	<u>-18%</u>
GASTOS FINANCIEROS				
Gastos financieros	-	0%	16.540	2%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	<u>-</u>	<u>0%</u>	<u>16.540</u>	<u>2%</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>-4.064</u>	<u>-9%</u>	<u>-193.638</u>	<u>-20%</u>
Impuesto a la renta por pagar	-	0%	-	0%
15% Participacion a tTabajadores	-	0%	-	0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>-4.064</u>	<u>-9%</u>	<u>-193.638</u>	<u>-20%</u>

FARAECU S.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	Capital	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad (perdida) neta	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	204.687	200	25.891	88.621	-193.638	125.762
Transferencia a utilidades acumuladas				16.397	193.638	-
Perdida de ejercicio					-4.064	-4.064
Saldo al 31 de diciembre del 2016	204.687	200	25.891	105.018	-4.064	121.698

FARAECU S.A.BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	3.712	1.065.473
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	-	-1.222.040
Intereses pagados	-	-101.160
Participación a trabajadores pagado	-	-12.857
Impuesto a la renta pagado	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>3.712</u>	<u>-270.584</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en activo fijo	-	68.365
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>68.365</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras cuentas por pagar	-10.248	-1.962
efectivo neto utilizados provistos en actividades de financiamiento	<u>-10.248</u>	<u>-1.962</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	14.027	500.753
Aumento neto durante el año	<u>-6.535</u>	<u>-204.181</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>7.491</u>	<u>296.572</u>

FARAECU S.A.BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	2016	2015
Utilidad (perdida) del Ejercicio	-4.064	-193.638
Utilidad (perdida) partidas de conciliación entre los flujos de efectivo neto provistos por actividades de operación		
Depreciación activos fijos	-	9.643
Provisión cuentas incobrables	-	-
Provisión jubilación patronal y deshaucio, neto pagos	-	-60.035
Perdida (ganancia) en venta de activos fijos	-	8.972
Utilidad (Perdida) Conciliada	-4.064	-235.058
Cambios netos en el Capital del Trabajo		
Cuentas por cobrar comerciales	2.000	94.550
Otras cuentas por cobrar	2.623	-4.177
Inventarios	-	166.774
Cuentas por pagar relacionandas	-	-187.123
Otras cuentas por pagar	1.442	-8.073
Anticipos de clientes	-	-
Cuentas por pagar	856	-
Obligaciones por pagar bancos	-	-84.620
Intereses por pagar	-	-12.857
15% Participación trabajadores	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.856	-270.584