

111862

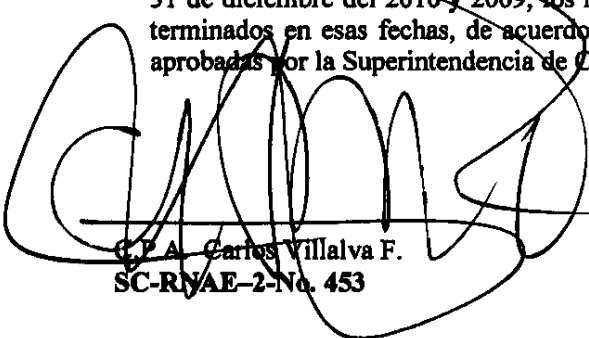
INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARA HON INC FAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
y 2009 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los miembros del Directorio y Junta General de Accionista de
INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.**

1. He auditado los estados financieros de la Compañía INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A., por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría
2. Efectué mis auditorías de acuerdo a con las Normas Ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros.
3. En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A., al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


C.P.A. Carlos Villalva F.
SC-RVAE-2-No. 453

Mayo 06 del 2011
Guayaquil - Ecuador



INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARA HON INC FAR S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****Expresado en dólares****ACTIVOS**

	NOTAS	2010	2009
ACTIVOS CORRIENTES:			
Fondos Disponibles		715,083	70,264
Cuentas por cobrar			
Clientes	3	55,244	126,335
Otras cuentas por cobrar		619,980	
Pagos anticipados		206,339	132,510
Total		<u>1,596,646</u>	<u>329,110</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos de oficina, neto	4	6,191,560	6,402,825
TOTAL ACTIVOS:		<u>7,788,206</u>	<u>6,731,935</u>

PASIVOS**PASIVOS CORRIENTES:****PASIVOS CORRIENTES:**

Proveedores	5	5,949,969	5,538,995
Depósitos en Garantías	6	231,234	217,124
Dividendos por pagar Accionistas	6	380,072	277,270
Impuestos por pagar	6	24,320	94,677
Gastos Acumulados			11,222
Participación Trabajadores	6	8,739	66,831
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		<u>6,594,335</u>	<u>6,206,118</u>

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Cuenta por pagar largo plazo	7	<u>789,540</u>	
TOTAL PASIVOS:		<u>7,383,875</u>	<u>6,206,118</u>

PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:

Capital	8	50,000	50,000
Aporte futura capitalización			
Reservas		38,986	38,986
Resultados acumulados	9	315,345	436,832
TOTAL PATRIMONIO		<u>404,331</u>	<u>525,818</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:		<u>7,788,206</u>	<u>6,731,935</u>
--	--	-------------------------	-------------------------

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
Expresado en dólares

NOTAS

INGRESOS:	2010	2009
Ingresos por ventas	1,646,713	1,491,798
Otros ingresos	12,000	402
UTILIDAD OPERACIONAL	1,658,713	1,492,200
COSTO DE VENTAS:		
Gastos Operacionales y Administrativos	1,226,250	1,046,663
Depreciación Activo Fijo	374,201	
Total	1,600,451	1,046,663
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,600,451	1,046,663
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA	58,263	445,537
15% Participación Trabajadores	-8,739	-66,831
25% Impuesto a la Renta	-18,208	-94,677
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA	31,315	284,030

Ver nota a los estados financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
Expresado en dólares**

	Capital Social	Aporta futura capitalizacion	Reserva legal	Resultados Acumulado	Utilidades del Ejercicio actual	Total
Saldos iniciales al 1 de enero del 2009	50.000	-	38.985		152.803	241.788
Trasferencia Utilidad neta, del ejercicio					284.030	0
Participación Trabajadores						284.030
Impuesto a la Renta						
Saldos finales al 31 de diciembre del 2009	50.000	0	38.985	0	436.834	525.818
Transferencia				152.802	-152.802	0
Pago de dividendos				-152.802		-152.802
Utilidad neta, del ejercicio					31.315	31.315
Participación Trabajadores						0
Impuesto a la Renta						0
Saldos finales al 31 de diciembre del 2010	50.000	0	38.985	0	315.347	404.331

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHER INCAR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

Expresado en dólares

	2010	2009
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
UTILIDAD DEL AÑO	31,315	445,537
Mas (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo		
Provisión para cuentas incobrables		
Depreciación	374,201	322,146
Ajustes de Inventarios		
Total	405,516	767,683
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas y Documentos por cobrar	-548,889	-119,513
Depósitos en Garantías	14,111	
Participación Trabajadores	-58,091	
Otros activos	-73,648	63,860
Gastos acumulados	-11,222	-38,412
Disminución Pago de dividendos	-152,802	66,831
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	-425,025	740,449
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	-162,936	-1,435,638
Efectivo neto utilizado de actividades de Inversión	-162,936	-1,435,638
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de instituciones financieras		
Préstamos de Accionistas	766,231	
Dividendos accionistas	126,111	-277,270
Impuestos pagados	-70,536	35,226
Pago a proveedores	410,974	914,930
Efectivo neto utilizado por las actividades de Financiamiento	1,232,780	672,886
Aumento neto del efectivo	644,819	-22,303
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	70,264	70,286
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	715,083	70,264

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 03-G-IJ-0001462, dictada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 26 de Febrero del 2003. Su actividad principal es la Compra venta, alquiler y explotación de Bienes Inmuebles.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros- Los estados financieros adjuntos fueron preparados en cumplimiento de los requerimientos de información establecidos por los organismos estatales de control y para su incorporación en los estados financieros de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A. y sus relacionadas.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses. La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las políticas contables indicadas a continuación, involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Efectivo y equivalentes de efectivo -Incluye efectivo y depósitos mantenidos en bancos, de libre disposición; así como las inversiones temporales de hasta tres meses plazo.

Cuentas por Cobrar - La Compañía mantiene la política de ventas al contado y a crédito; por tal motivo se registran Cuentas por Cobrar Clientes a lo largo del año. Así mismo podemos mencionar que en este rubro se registran también los préstamos que se realizan a los empleados y otros deudores.

Propiedad Planta y Equipos- Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede el valor de utilización económica.

Los valores de las Propiedades Plantas y Equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los Gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: Con cargo a los gastos operacionales del año utilizando tasas estimadas y estipuladas en la ley de Régimen Tributario Interno. El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital

Impuesto a la renta - La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2009 a la tasa del 25%.

Uso de estimaciones.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos, aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en la circunstancias.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 Cuentas por Cobrar se descompone de la siguiente forma:

	2010	2011
Clientes	55,244	126,335
Préstamos a empleados		
TOTAL	55,244	126,335

PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de retenciones en la fuente realizadas en el periodo, fueron debidamente compensados con el saldo del impuesto a la renta a pagar del ejercicio 2009 y 2010.

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2009, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	Terrenos	Inmuebles	Muebles y Enseres	Vehículos	Depreciación acumulada	TOTAL
Saldos al 1 de enero del 2009	4,285	5,805,974	26,977	30,964	-578,867	5,289,332
Adiciones del año	0	1,435,639	0	0	0	1,435,639
Depreciación del año	0		0	0	-322,146	-322,146
Saldos al 31 de Dic. 2009	4,285	7,241,613	26,977	30,964	-901,014	6,402,825
Adiciones del año	0	41,119	0	121,817	0	162,936
ventas y o retiros				-17,232	17,232	0
Depreciación del año	-		-	-	-374,201	-374,201
Saldos al 31 de Dic. 2010	4,285	7,282,731	26,977	135,549	-1,257,982	6,191,560

5. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, representan las obligaciones por compra a proveedores los cuales no generan interés y son pagaderas en promedio de 30 días.

6. CUENTAS POR PAGAR

	2010	2009
Cuentas por pagar		
Depósito en Garantía	231,234	
Dividendo de accionistas	380,072	277,270
TOTAL	611,306	277,270
Impuestos por pagar		
Retenciones en la fuente	5,156	1,336
Retenciones iva	956.82	
Impuesto IVA por pagar		
Impuesto a la renta por pagar	18,208	94,677
TOTAL	24,321	96,013
Beneficios Sociales:		
Aporte Individual IESS		
Participación 15% empleados	8,739	66,831
TOTAL	8,739	66,831
Beneficios acumulados por pagar		
Aporte patronal		1,076
Fondo de reserva		
Décimo Tercer Sueldo		477
Décimo Cuarto Sueldo		5,852
Vacaciones		2,481
TOTAL	0	9,886

7. PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, representa la cuenta por pagar a largo plazo la cual no genera tasa de interés y no presenta fecha de vencimiento.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social está representado por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una

9. IMPUESTO A LA RENTA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (06 de mayo del 2011), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (06 de mayo del 2011) se encuentra en proceso de implementación el Cronograma para la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financieras, NIIF establecidos mediante regulación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.