

CPA CARLOS VILLALVA FRANCO

Auditor Independiente

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 E INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARA HON INCFAR S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de la Compañía INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARA HON INCFAR S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARA HON INCFAR S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAON INCFAR S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

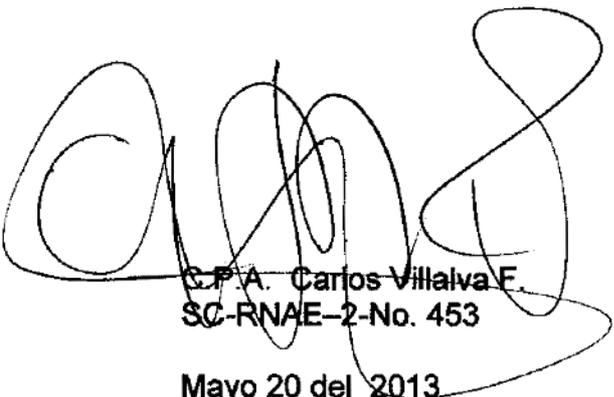
Asuntos de Énfasis

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución 08.G.DSC.010, el 31 de diciembre del 2008 estableció EL CRONOGRAMA de aplicación obligatoria de las NIIF clasificando a las Compañías en tres grupos para que apliquen las NIIF en el 2010, 2011 y 2012.

La Compañía INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAON INCFAR S.A., se encuentra en el grupo para aplicar las NIIF, a partir del 1 de enero del 2011, en consecuencia su periodo de transición es el 2010 y su fecha de registro contable de los efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera es 1 de enero del 2012.

El impacto de la aplicación por primera vez de la norma es de US\$ 31.831,38 ver Nota 11 RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF.

El informe de cumplimiento tributario de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAON INCFAR S.A. al 31 de diciembre del 2012, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emite por separado



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

Mayo 20 del 2013
Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INC FAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dolares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos		122,332.76	210,009.00
Cuentas por cobrar:			
Clientes	4	45,226.38	253,098.07
Anticipo a proveedores	4	187,810.01	510,356.80
Impuestos retenidos	4	274,366.34	
Otros	4	218,226.19	259,540.70
Total		<u>725,628.92</u>	<u>1,022,995.57</u>
Menos - provision para cuentas dudosas	4	(3,089.00)	(3,089.00)
Total		<u>722,539.92</u>	<u>1,019,906.57</u>
Total activo corriente		<u>844,872.68</u>	<u>1,229,915.57</u>
Terrenos	5	4,285.00	4,285.00
Muebles y equipos	5	8,589,503.59	7,671,702.91
menos- depreciacion acumulada	5	(2,033,342.93)	(1,639,030.07)
Total activo Fijo		<u>6,560,445.66</u>	<u>6,036,957.84</u>
Total Activo		<u>7,405,318.34</u>	<u>7,266,873.41</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	6	4,293,710.17	4,868,602.28
Deposito en Garantia	7	313,629.06	281,619.08
Compañía relacionadas y accionistas	7		669,480.85
Cuentas por pagar	7	164,159.05	7,133.32
		<u>4,771,498.28</u>	<u>5,826,835.53</u>
Pasivos Acumulados			
Impuesto a la renta por pagar	7	122,167.92	102,250.32
Participación trabajadores			72,957.28
Total del pasivo corriente		<u>122,167.92</u>	<u>175,207.60</u>
		<u>4,893,666.20</u>	<u>6,002,043.13</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Prestamos Accionistas	8	1,351,135.92	581,157.59
Total deuda a largo plazo		<u>1,351,135.92</u>	<u>581,157.59</u>
Total Pasivo		<u>6,244,802.12</u>	<u>6,583,200.72</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9	50,000.00	50,000.00
Reserva Legal		38,984.97	38,984.97
Utilidades no distribuidas		699,476.37	315,344.85
Resultados acum por adopción NIIF	11	(31,831.38)	(31,831.38)
Utilidad del Ejercicio		403,886.26	311,174.25
		<u>1,160,516.22</u>	<u>683,672.69</u>
		<u>7,405,318.34</u>	<u>7,266,873.41</u>

Ver las notas explicativas

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresado en dólares

NOTAS

<u>INGRESOS:</u>		2012	2011
Ingresos por ventas	4	1,641,058.88	1,844,563.02
Otros ingresos		61,147.05	55,528.75
Total ingresos		1,702,205.93	1,900,091.77
COSTO DE VENTAS:			
Gastos Operacionales y Administrativos		742,626.36	1,013,126.56
Depreciación de activos fijos	5	428,436.10	397,830.99
Provisión Cuentas Incobrables			2,530.98
Gastos Financieros		5,089.29	221.39
Total		1,176,151.75	1,413,709.92
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1,176,151.75	1,413,709.92
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		526,054.18	486,381.85
15% Participación Trabajadores			(72,957.28)
23% - 24% Impuesto a la Renta		(122,167.92)	(102,250.32)
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA		403,886.26	311,174.25

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 2012 Y 2011
Expresado en dólares

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulado	Resultados Acumulado por adopción primera vez niif	Utilidades del Ejercicio actual	Total
Saldos iniciales al 1 de enero 2011	50,000.00	38,984.97	-	-	315,344.84	404,329.82
Transferencia			315,344.85		(315,344.85)	
Adopción primera vez niif				(31,831.38)		(31,831.38)
Utilidad neta, del ejercicio					311,174.25	311,174.25
Participación Trabajadores						
Impuesto a la Renta						
Saldos finales al 31 de diciembre 2011	50,000.00	38,984.97	315,344.85	(31,831.38)	311,174.24	683,672.69
Transferencia			311,174.24		(311,174.24)	-
Reversión 15% participación			72,957.28			72,957.28
Adopción primera vez niif						-
Utilidad neta, del ejercicio					403,886.26	403,886.26
						-
						-
Saldos finales al 31 de diciembre 2012	50,000.00	38,984.97	699,476.37	(31,831.38)	403,886.26	1,180,516.22

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	216,437.27	(53,462.17)
Clases de cobros por actividades de operación	-	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,910,077.62	1,647,267.38
Otros cobros por actividades de operación	-	55,528.75
Clases de pagos por actividades de operación	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,693,640.35)	(1,737,828.79)
Intereses pagados	-	(221.39)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(18,208.12)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(951,923.92)	(243,229.09)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(951,923.92)	(243,229.09)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	647,810.41	(208,382.86)
Pagos de préstamos	-	(208,382.86)
Financiamiento préstamo largo plazo	647,810.41	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	(87,876.24)	(505,074.12)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	210,009.00	715,083.12
CONCILIACION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE D EL 2012 Y 2011	526,054.18	486,381.85
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	428,436.10	397,830.99
Ajustes por gastos en provisiones	-	2,530.98
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	207,871.69	(197,295.64)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(274,366.34)	(85,033.26)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(669,480.85)	(1,030,981.72)
(Incremento) disminución en otros activos	363,861.30	109,623.29
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(574,892.11)	289,408.64
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	19,917.59	1,020.21
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	(8,739.39)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	189,035.71	(18,208.12)
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación	216,437.27	(53,462.17)