

CPA CARLOS VILLALVA FRANCO

Auditor Independiente

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2013 Y 2012 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los accionistas de
INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.**

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de la Compañía INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 FARAHON 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 FARAHER INCFAR S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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, 2012 y 2012.

La Compañía INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHER INCFAR S.A., aplicó NIIF, a partir del 1 de enero del 2011, en consecuencia su periodo de transición fue el 2010 y su fecha de registro contable de los efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera se realizó 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 FARAHER INCFAR S.A. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emite por separado



C.P.A. Carlos Vilalva F.
SG-RNAE-2-No. 453

Abril 29 del 2014
Guayaquil – Ecuador

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTEGRAL****Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****(Expresados en dolares estadounidenses)**

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos		81,649.86	122,332.76
Cuentas por cobrar:			
Cientes	4	212,135.93	45,226.38
Anticipo a proveedores	4	345,838.06	187,810.01
Impuestos retenidos	4	185,101.40	274,366.34
Otros	4	210,529.60	218,226.19
Total		953,604.99	725,628.92
Menos - provision para cuentas dudosas	4	(4,729.59)	(3,089.00)
Total		948,875.40	722,539.92
Total activo corriente		1,030,525.26	844,872.68
Terrenos	5	902,185.81	4,285.00
Edificios e Instalaciones		9,144,147.98	
Muebles y equipos	5	26,976.52	8,589,503.59
Vehiculos		253,574.98	
menos- depreciacion acumulada	5	(2,432,811.09)	(2,033,342.93)
Total activo Fijo		7,894,074.20	6,560,445.66
Total Activo		8,924,599.46	7,405,318.34
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	6	4,595,603.06	4,293,710.17
Deposito en Garantia	7	375,036.20	313,629.06
Cuentas por pagar relacionadas	7	1,519,811.07	
Cuentas por pagar	7	3,096.44	164,159.05
		6,493,546.77	4,771,498.28
Pasivos Acumulados			
Impuesto a la renta por pagar	7	153,079.68	122,167.92
Participación trabajadores			
Total del pasivo corriente		153,079.68	122,167.92
		6,646,626.45	4,893,666.20
PASIVO LARGO PLAZO			
Prestamos Accionistas	8	585,740.00	1,351,135.92
Total deuda a largo plazo		585,740.00	1,351,135.92
Total Pasivo		7,232,366.45	6,244,802.12
PATRIMONIO			
Capital social	9	50,000.00	50,000.00
Reserva Legal		38,984.97	38,984.97
Utilidades no distribuidas		1,103,362.63	699,476.37
Resultados acum por adopción NIIF	11	(31,831.38)	(31,831.38)
Utilidad del Ejercicio		531,716.79	403,886.26
TOTAL PATRIMONIO		1,692,233.01	1,160,516.22
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8,924,599.46	7,405,318.34

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresado en dólares

		NOTAS	
<u>INGRESOS:</u>		2013	2012
Ingresos por ventas	4	1,952,194.18	1,641,058.88
Otros ingresos		174,750.16	61,147.05
Total ingresos		2,126,944.34	1,702,205.93
COSTO DE VENTAS:			
Gastos Operacionales y Administrativos		950,419.70	742,626.36
Depreciación de activos fijos	5	484,877.60	428,436.10
Provisión Cuentas Incobrables		1,640.59	
Gastos Financieros		5,209.98	5,089.29
Total		1,442,147.87	1,176,151.75
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1,442,147.87	1,176,151.75
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		684,796.47	526,054.18
15% Participación Trabajadores			
22% - 23% Impuesto a la Renta	10	(153,079.68)	(122,167.92)
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA		531,716.79	403,886.26
Ver nota a los estados financieros			

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresado en dólares

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulado	Resultados Acumulado por adopción primera vez niif	Utilidades del Ejercicio actual	Total
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	1,160,516.22
Transferencia			403,886.26		(403,886.26)	-
						-
Utilidad neta, del ejercicio					531,716.79	531,716.79
						-
						-
Saldos finales al 31 de diciembre 2013	50,000.00	38,984.97	1,103,362.63	(31,831.38)	531,716.79	1,692,233.01

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,023,408.09	216,437.27
Clases de cobros por actividades de operación	-	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,785,284.63	1,910,077.82
Otros cobros por actividades de operación	174,750.16	-
Clases de pagos por actividades de operación	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(809,248.80)	(1,693,640.35)
Intereses pagados	(5,209.98)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(122,167.92)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,818,506.14)	(951,923.92)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,818,506.14)	(951,923.92)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	754,415.15	647,810.41
Pagos de préstamos	(765,395.92)	-
Financiamiento préstamo largo plazo	1,519,811.07	647,810.41
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECTIVO	(40,682.90)	(87,676.24)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	122,332.76	210,009.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	81,649.86	122,332.76
CONCILIACION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
AL 31 DE DICIEMBRE D EL 2013 Y 2012	531,716.79	526,054.18
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	484,877.60	428,436.10
Ajustes por gastos en provisiones	1,640.59	-
Ajustes por impuesto a la renta	153,079.68	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-	-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(166,909.55)	207,871.69
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	89,264.94	(274,366.34)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(669,480.85)
(Incremento) disminución en otros activos	7,696.59	363,861.30
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	301,892.89	(574,892.11)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(119,071.48)	19,917.59
Incremento (disminución) en beneficios empleados	61,407.14	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(164,159.05)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(158,028.05)	189,035.71
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación	1,023,408.09	216,437.27

Ver nota a los estados financieros