

CPA CARLOS VILLALVA FRANCO

Auditor Independiente

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2015 Y 2014 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

CPA CARLOS VILLALVA FRANCO

Auditor Independiente

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHER INC FAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Contenido

| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 |
| Estado de situación financiera | 2 |
| Estado de resultado integral | 3 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 4 |
| Estado de flujos de efectivo | 5 |
| Notas a los estados financieros | 6 |

Abreviaturas:

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

SRI Servicio de Rentas Internas

IVA Impuesto al valor agregado

US\$ U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A. , que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

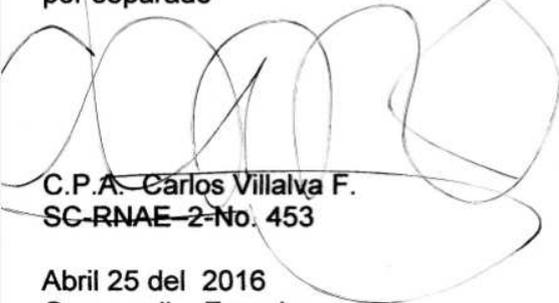
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas 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 FARA HON INCFAR S.A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

El informe de cumplimiento tributario de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARA HON INCFAR S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emite por separado



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

Abril 25 del 2016
Guayaquil – Ecuador

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTEGRAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dolares estadounidenses)

| | Notas | 2015 | 2014 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja Bancos y equivalentes de efectivo | | 3,201,095.26 | 2,343,768.46 |
| Cuentas por cobrar: | | | |
| Clientes | 3 | 894,542.23 | 461,758.53 |
| Anticipo a proveedores | 3 | | 250,186.19 |
| Impuestos retenidos | 3 | 467,987.14 | 243,191.40 |
| Otros | 3 | | 210,529.60 |
| Total | | 1,362,529.37 | 1,165,665.72 |
| Menos - provision para cuentas dudosas | 3 | (9,322.03) | (9,322.03) |
| Total | | 1,353,207.34 | 1,156,343.69 |
| Total activo corriente | | 4,554,302.60 | 3,500,112.15 |
| Terrenos | 4 | 898,136.81 | 898,136.81 |
| Edificios e Instalaciones | | 9,105,798.98 | 9,105,798.98 |
| Muebles y equipos | 4 | 26,976.52 | 26,976.52 |
| Vehiculos | | 240,369.62 | 240,369.62 |
| Maquinarias y equipos menos- depreciacion acumulada | 4 | (3,423,483.61) | (2,927,347.85) |
| Total activo Fijo | | 6,860,798.32 | 7,356,934.08 |
| Total Activo | | 11,415,100.92 | 10,857,046.23 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Documentos y cuentas por pagar | | | |
| Proveedores | 5 | 6,075,263.32 | 4,874,803.24 |
| Deposito en Garantia | 6 | 540,322.59 | 463,152.44 |
| Cuentas por pagra relacionadas | 6 | | 1,358,265.01 |
| Cuentas por pagar | 6 | 17,548.07 | 77,840.90 |
| | | 6,633,133.98 | 6,774,061.59 |
| Pasivos Acumulados | | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 6 | 267,225.51 | 309,653.77 |
| Participación trabajadores | | 0.00 | 200,414.13 |
| Total del pasivo corriente | | 267,225.51 | 510,067.90 |
| | | 6,900,359.49 | 7,284,129.49 |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| Prestamos Accionistas | 7 | 1,054,657.45 | 1,054,657.45 |
| Total deuda a largo plazo | | 1,054,657.45 | 1,054,657.45 |
| Total Pasivo | | 7,955,016.94 | 8,338,786.94 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 8 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| Reserva Legal | | 38,984.97 | 38,984.97 |
| Utilidades no distribuidas | | 2,461,105.72 | 1,635,079.42 |
| Resultados acum por adopción NIIF | | (31,831.38) | (31,831.38) |
| Utilidad del Ejercicio | | 941,824.67 | 826,026.28 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 3,460,083.98 | 2,518,259.29 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 11,415,100.92 | 10,857,046.23 |

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
Expresado en dólares

| | NOTAS | 2015 | 2014 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| <u>INGRESOS:</u> | | | |
| Ingresos por ventas | 3 | 4,484,806.55 | 3,795,939.41 |
| Otros ingresos | | 114,816.32 | 326,998.95 |
| Total ingresos | | 4,599,622.87 | 4,122,938.36 |
| COSTO DE VENTAS: | | | |
| Gastos Operacionales y Administrativos | | 2,894,051.08 | 2,275,967.69 |
| Depreciación de activos fijos | 4 | 496,135.76 | 506,238.15 |
| Provisión Cuentas Incobrables | | | 4,592.44 |
| Gastos Financieros | | 385.85 | 45.90 |
| Total | | 3,390,572.69 | 2,786,844.18 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | 3,390,572.69 | 2,786,844.18 |
| UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA | | 1,209,050.18 | 1,336,094.18 |
| 15% Participación Trabajadores | | - | (200,414.13) |
| 22% - Impuesto a la Renta | 6 | (267,225.51) | (309,653.77) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA | | 941,824.67 | 826,026.28 |

Ver nota a los estados financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
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 2013 | 50,000.00 | 38,984.97 | 1,103,362.63 | (31,831.38) | 531,716.79 | 1,692,233.01 |
| Transferencia | | | 531,716.79 | | (531,716.79) | - |
| Utilidad neta, del ejercicio | | | | | 826,026.28 | 826,026.28 |
| Saldos finales al 31 de diciembre 2014 | 50,000.00 | 38,984.97 | 1,635,079.44 | (31,831.38) | 826,026.28 | 2,518,259.31 |
| Transferencia | | | 826,026.28 | | (826,026.28) | - |
| Utilidad neta, del ejercicio | | | | | 941,824.67 | 941,824.67 |
| Saldos finales al 31 de diciembre 2015 | 50,000.00 | 38,984.97 | 2,461,105.72 | (31,831.38) | 941,824.67 | 3,460,083.98 |

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHER INC FAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------------------|---------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2,215,591.81 | 1,762,299.18 |
| Clases de cobros por actividades de operación | - | - |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 4,052,022.85 | 3,959,177.51 |
| Otros cobros por actividades de operación | 114,816.32 | 107,362.89 |
| Clases de pagos por actividades de operación | - | - |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (1,440,793.61) | (2,151,161.54) |
| Intereses pagados | (385.85) | - |
| Impuestos a las ganancias pagados | (510,067.90) | (153,079.68) |
| | - | - |
| | - | 30,901.97 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | | |
| Ventas y o retiros | | 30,901.97 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (1,358,265.01) | 468,917.45 |
| Pagos de préstamos | (1,358,265.01) | |
| Financiamiento préstamo largo plazo | | 468,917.45 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 857,326.80 | 2,262,118.60 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 2,343,768.46 | 81,649.86 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 3,201,095.26 | 2,343,768.46 |
| CONCILIACION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE D EL 2015 Y 2014 | | |
| | 1,209,050.18 | 1,336,094.18 |
| 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 | 496,135.76 | 506,238.15 |
| Ajustes por gastos en provisiones | | 4,592.44 |
| Ajustes por impuesto a la renta | | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | - | - |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (432,783.70) | (249,622.60) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (224,795.74) | (58,090.00) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | | 324,744.46 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 460,715.79 | 95,651.87 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 1,200,460.08 | 29,200.18 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 16,877.34 | |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | | 88,116.24 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | | (161,546.06) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (510,067.90) | (153,079.68) |
| Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación | 2,215,591.81 | 1,762,299.18 |

Ver nota a los estados financieros