

111862

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHERON INCFAR S. A.

Dirección: Chile 1215 y Manabí - Teléfono: 2403846

Guayaquil, Julio 27 del 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por la presente estamos haciendo entrega del informe de Auditoría Externa de la
Compañía Industrial y Comercial Farahón Incfar S. A., por el ejercicio económico año
2008. El número de nuestro expediente es el 111862.

Sin otro particular.

Atentamente,

Ing. Lenin Parra Zamora.
Gerente



INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAON INCFAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

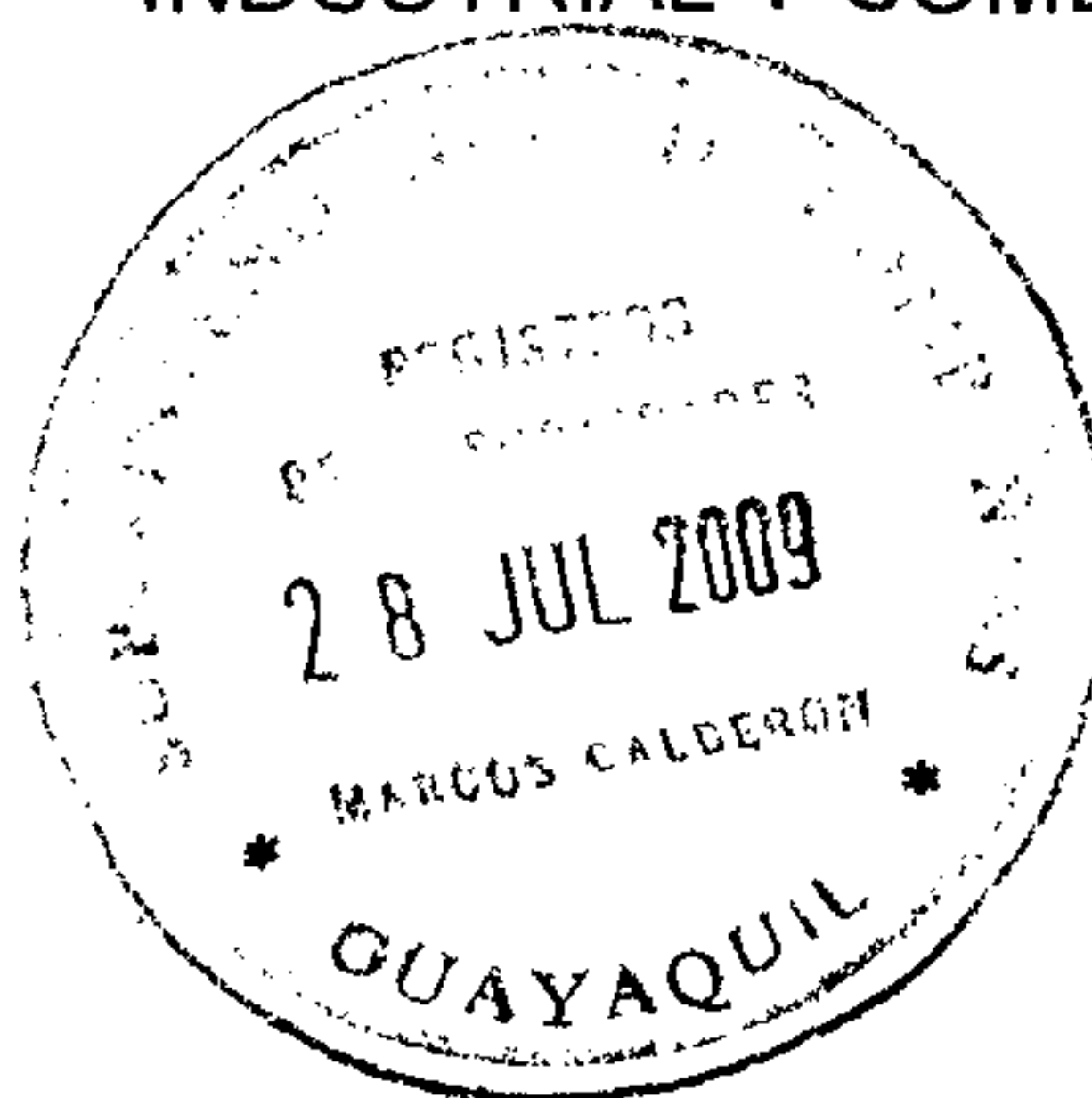
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólares de Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Compañías	-	INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAON INCFAR S.A.



CPA. CARLOS JOFFRE VILLALVA FRANCO
SCRNE – 2-453

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Junta General de Accionistas de

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAON INCFAR S.A.

Guayaquil, 12 de Junio del 2009

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAON INCFAR S.A., al 31 de diciembre del 2008 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 la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoria.

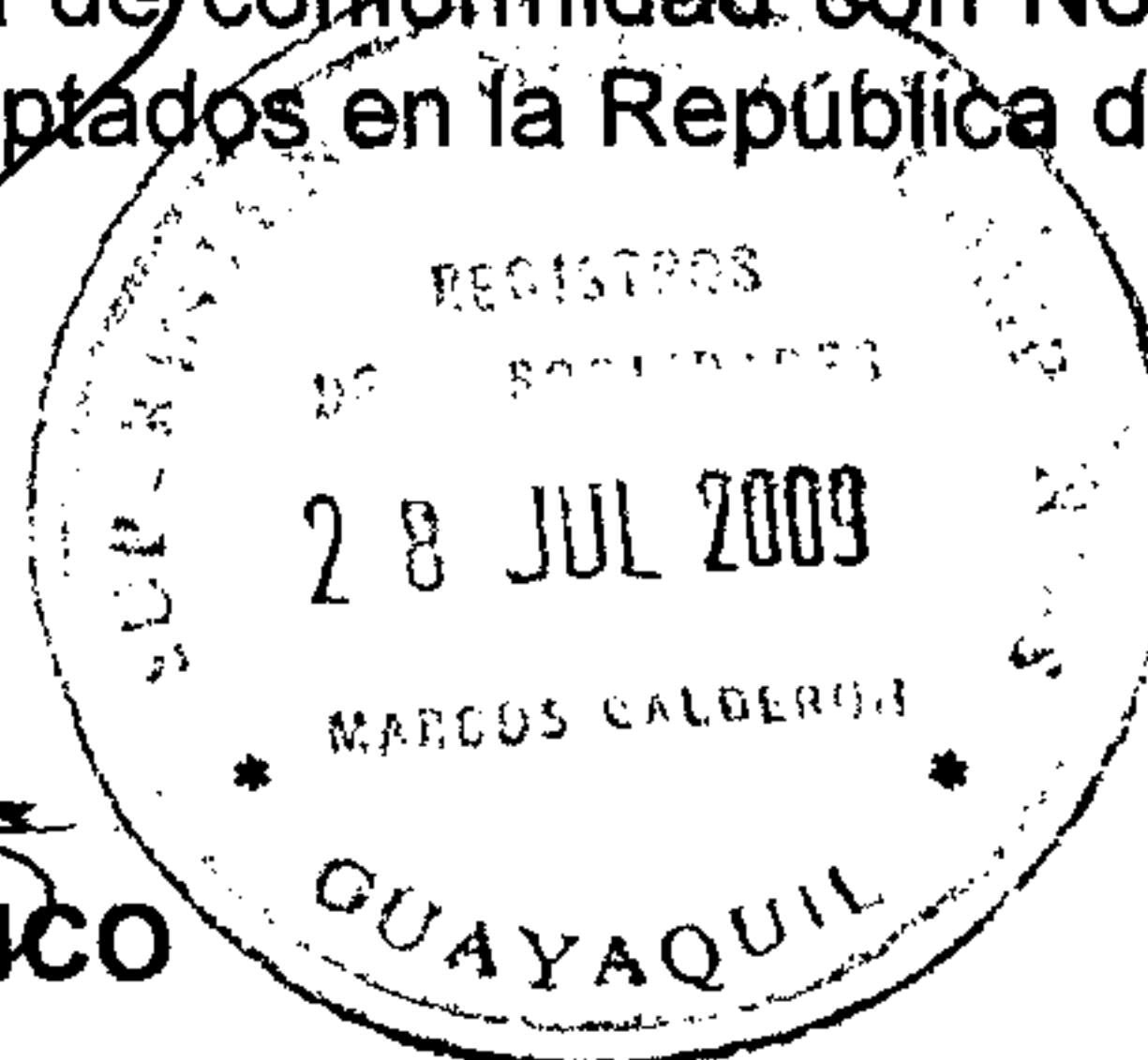
Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAON INCFAR S.A., al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

CPA. CARLOS JOFFRE VILLALVA FRANCO
SCRNE 2-453



INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

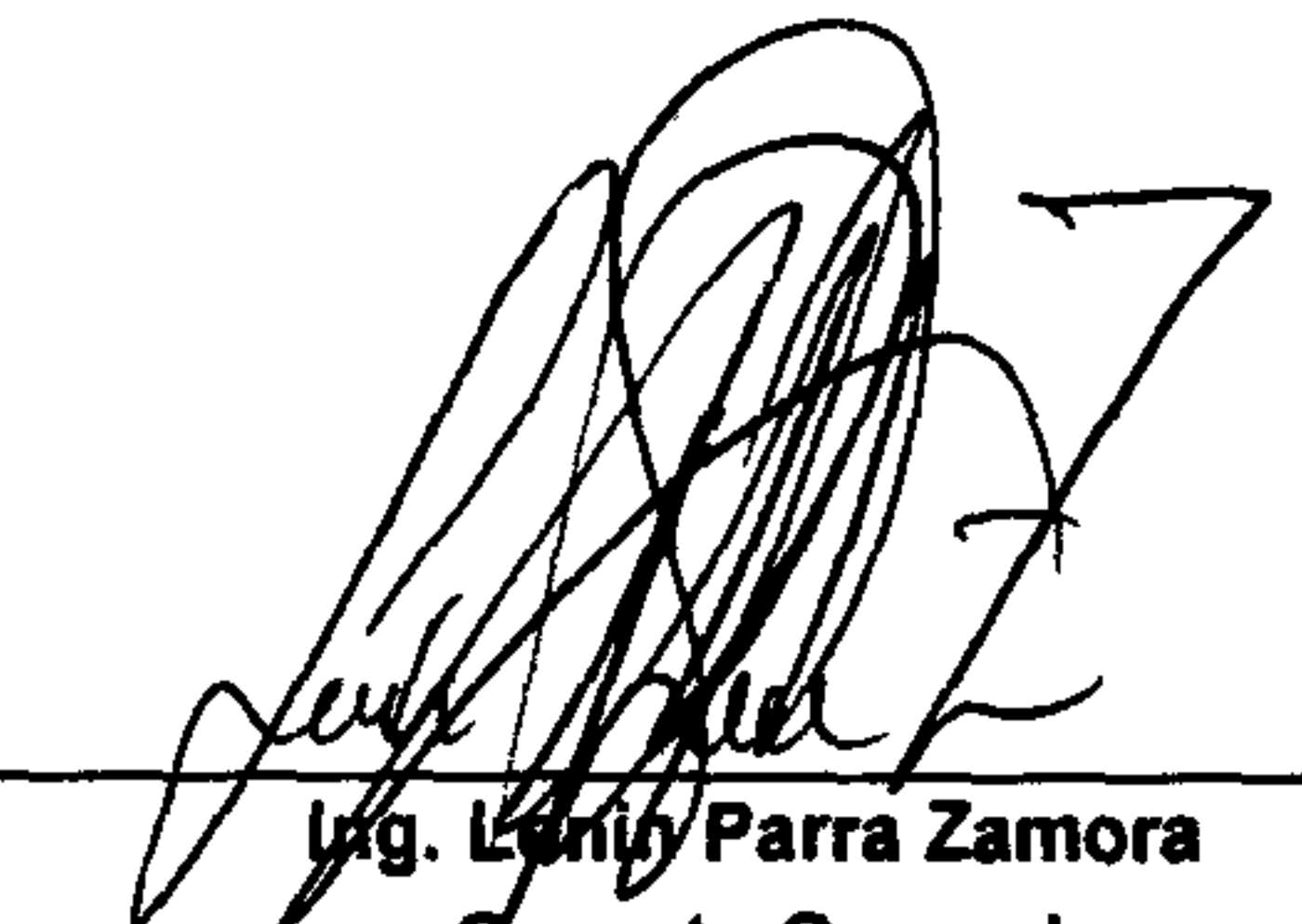
BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>		<u>NOTAS</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>				<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Bancos	3		92.567,80	Cuentas y Documentos por Pagar	7	5.118.458,85
Cuentas por Cobrar	4		6.821,87	Proveedores		4.737.858,36
Cliente		2.151,20		Depositos en Garantías		103.330,00
Préstamo a Empleado		<u>4.670,67</u>		Dividendo por Pagar Accionistas		<u>277.270,49</u>
Pagos Anticipados	5		<u>80.607,91</u>	Obligaciones con Instituciones Publicas	8	109.084,51
				Impuestos por Pagar		59.450,40
				Beneficios Sociales		40.522,64
				Pasivos Acumulados		<u>9.111,47</u>
				Total Pasivos Corrientes		5.227.543,36
Total Activos Corrientes			179.997,58			
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>				<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
Propiedad, Planta y Equipos	6		5.868.199,85	TOTAL PASIVOS	9	5.227.543,36
(-) Depreciación Acumulada			(578.867,37)	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
				(según estado adjunto)		241.786,70
TOTAL ACTIVOS			<u>5.469.330,06</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5.469.330,06</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 11 son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. Lenin Parra Zamora
 Gerente General
 INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.


 Sr. Fermín Rodríguez Vasquez
 Contador General
 INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares americanos)

NOTAS

INGRESOS

Ventas 12%	1.034.062,08
Ventas 0%	0,00

Ingresos Operacionales

Ingresos por Servicios	0,00
------------------------	------

Otros Ingresos

Otros Ingresos	0,00
----------------	------

UTILIDAD BRUTA

1.034.062,08

EGRESOS

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Operacionales y Administrativos	(747.485,96)
Gastos de Ventas	(20.255,06)

(767.741,02)

UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL

266.321,06

OTROS EGRESOS

0,00

266.321,06

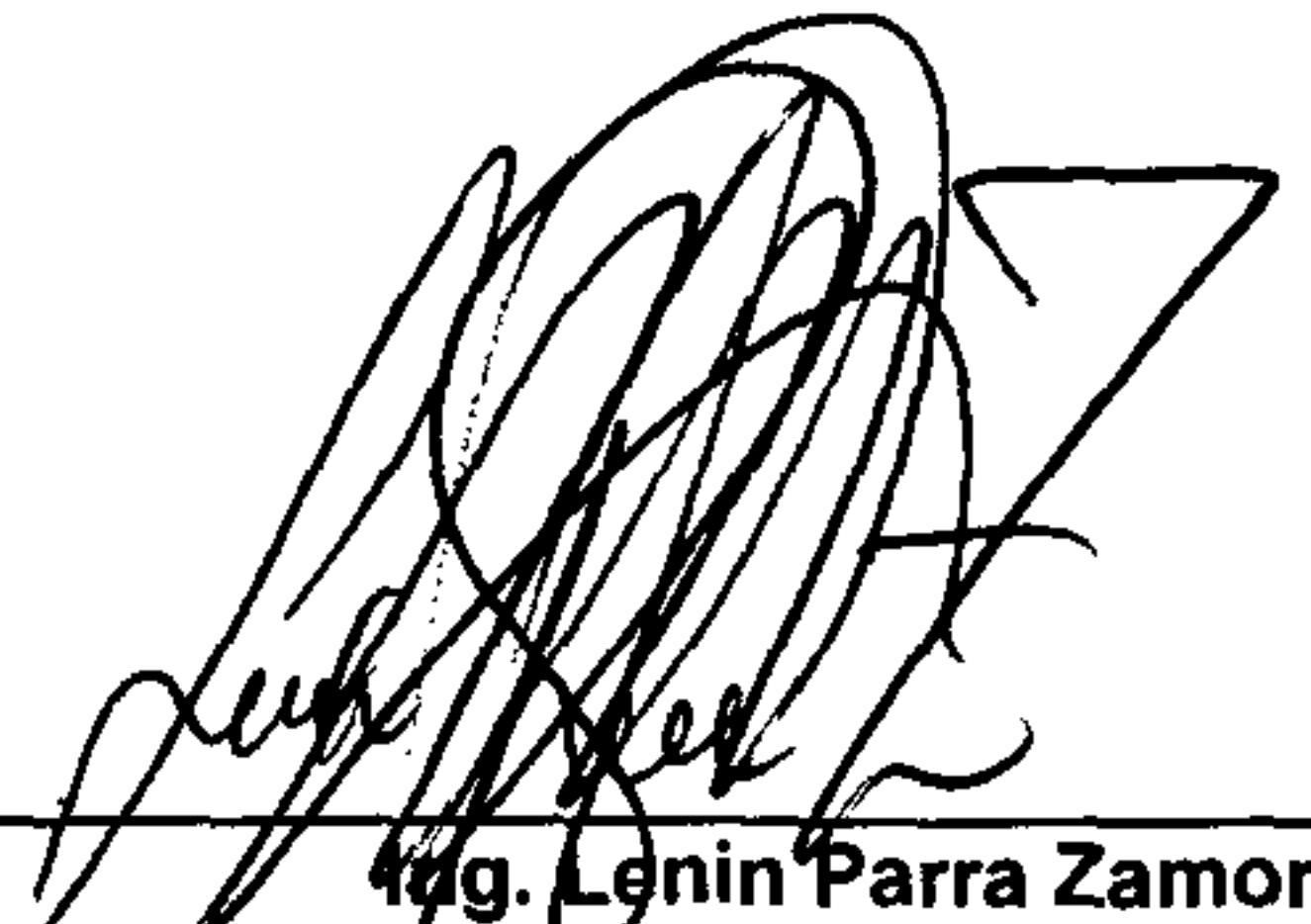
DEDUCCIONES:

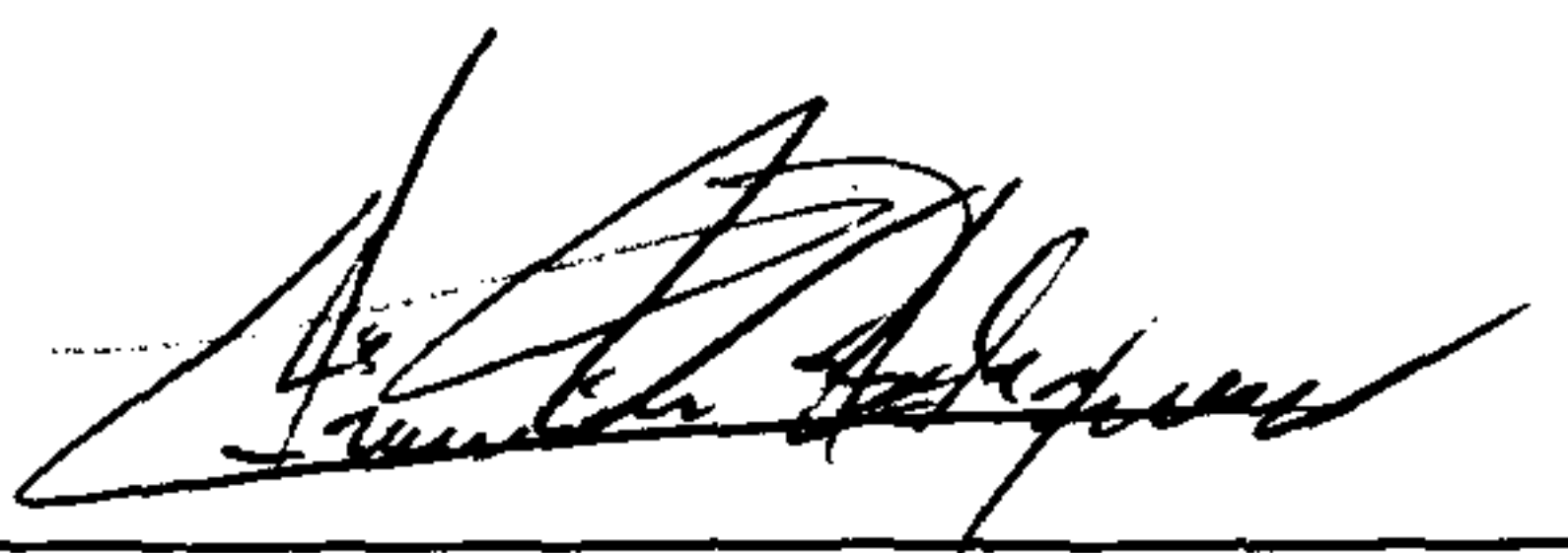
Participación de Trabajadores 15%	10	(39.948,16)
Impuesto a la Renta 25%	10	(56.593,23)

UTILIDAD / PÉRDIDA NETA

169.779,68

Las notas explicativas anexas 1 al 11 son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Lenin Parra Zamora
Gerente General
INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

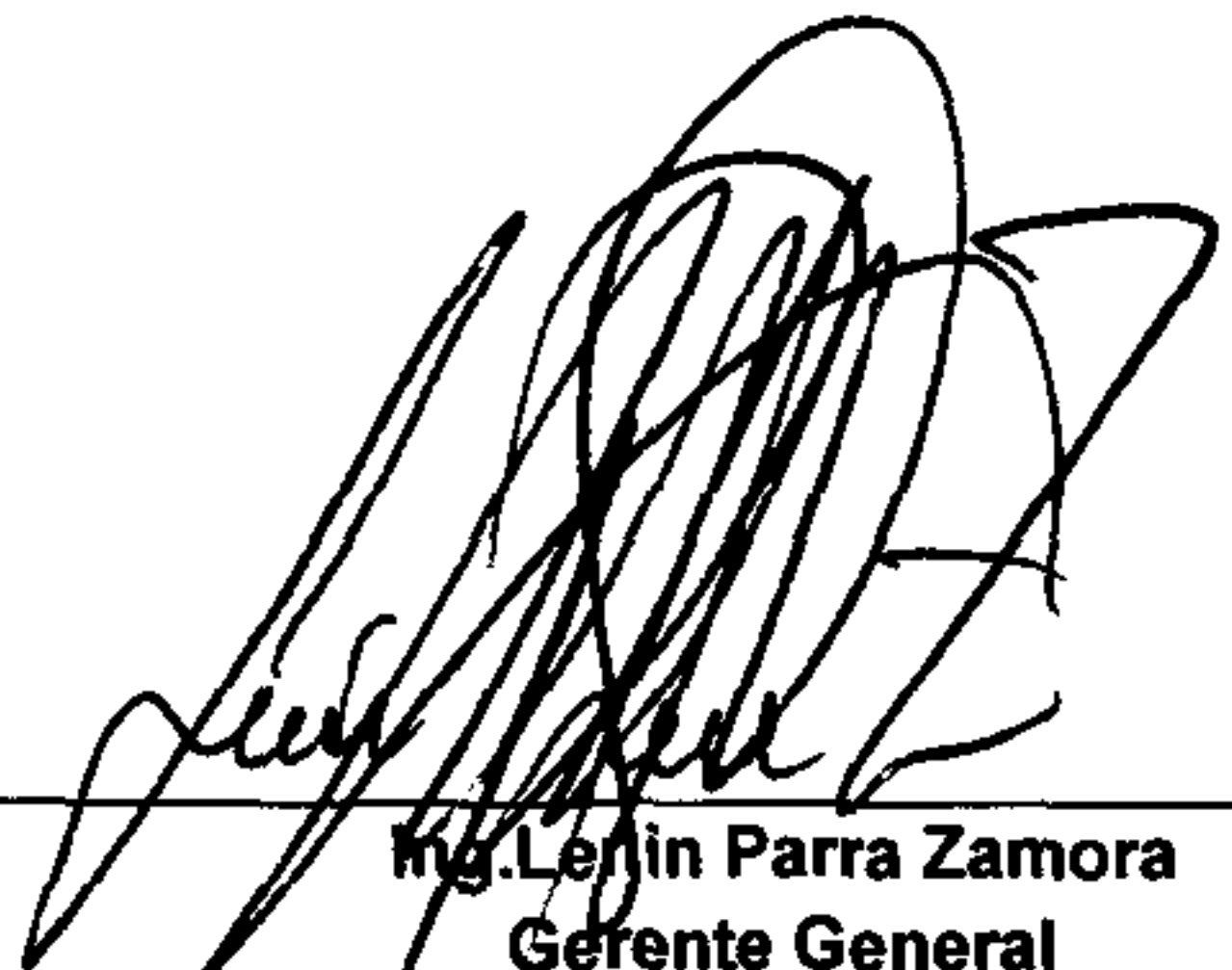

Sr. Fermin Rodriguez Vasquez
Contador General
INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

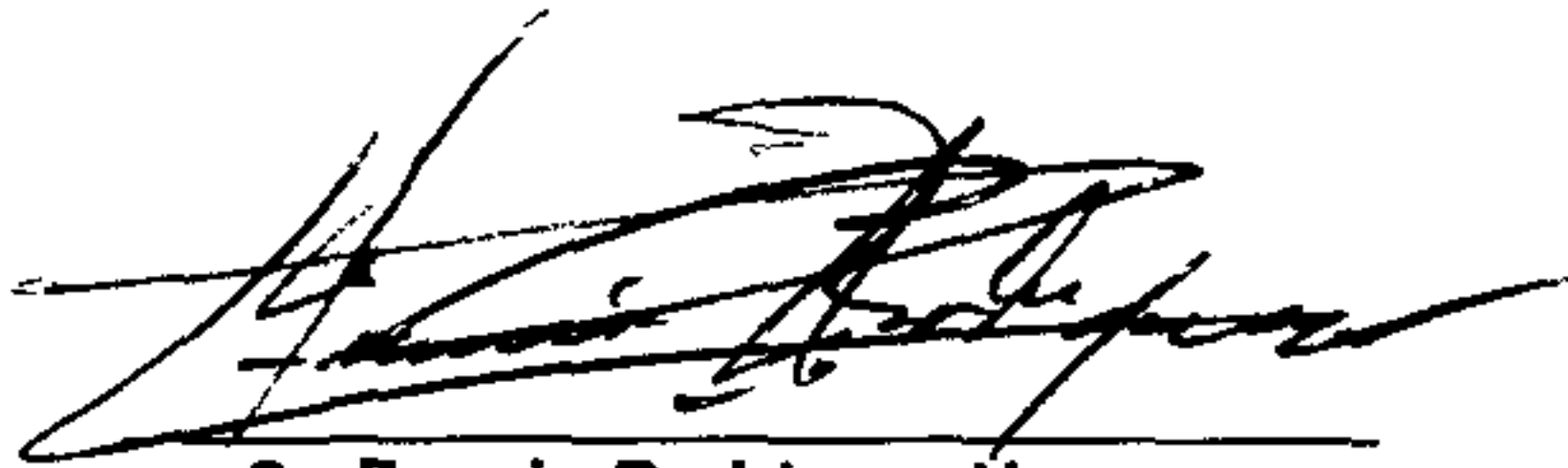
INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social			Reservas				Utilidades no Distribuidas	Perdidas no Distribuidas	Resultado del Ejercicio actual	Total
	Certificados Aportación	Capital	Aumento Futura Capitalización	Legal (Irrep. Reserva)	Fon. de Educación	Previsión y Asistencia Social	Reservas Facultativas				
Saldos auditados al 1 de enero del 2007	-	50.000,00	-	22.007,02	-	-	-	146.445,36	-	130.825,13	349.277,51
Excedente a diciembre 31 del 2007	-	-	-	16.977,96	-	-	-	-146.445,36	-	21.976,59	(107.490,81)
Apropiaciones 2008											
15% Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008	-	50.000,00	-	38.984,98	-	-	-	-	-	152.801,72	241.786,70

Las notas explicativas anexas 1 al 11 son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Lenin Parra Zamora
Gerente General
INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.


Sr. Fermin Rodriguez Vasquez
Contador General
INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad del año	266.321,06
Más (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo:	
Depreciación	0,00
Otros Gastos de amortización	274.434,81
Ajustes efectuados por la compañía en Patrimonio	0,00
	-129.467,40
	<u>411.288,47</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
(Disminución) en Cuentas y Documentos por Cobrar	15.249,95
(Aumento) en Impuestos Retenidos	-30.754,23
(Aumento) en Pagos Anticipados	0,00
(Disminución) en Cuentas y Documentos por Pagar	-2.609,05
(Aumento) en Otras Cuentas por Pagar	5.818,82
(Aumento) de Pasivos Acumulados	312,82
(Disminución) de Impuestos por Pagar	-4.650,04
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>-16.631,73</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	-613.882,40
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-613.882,40</u>

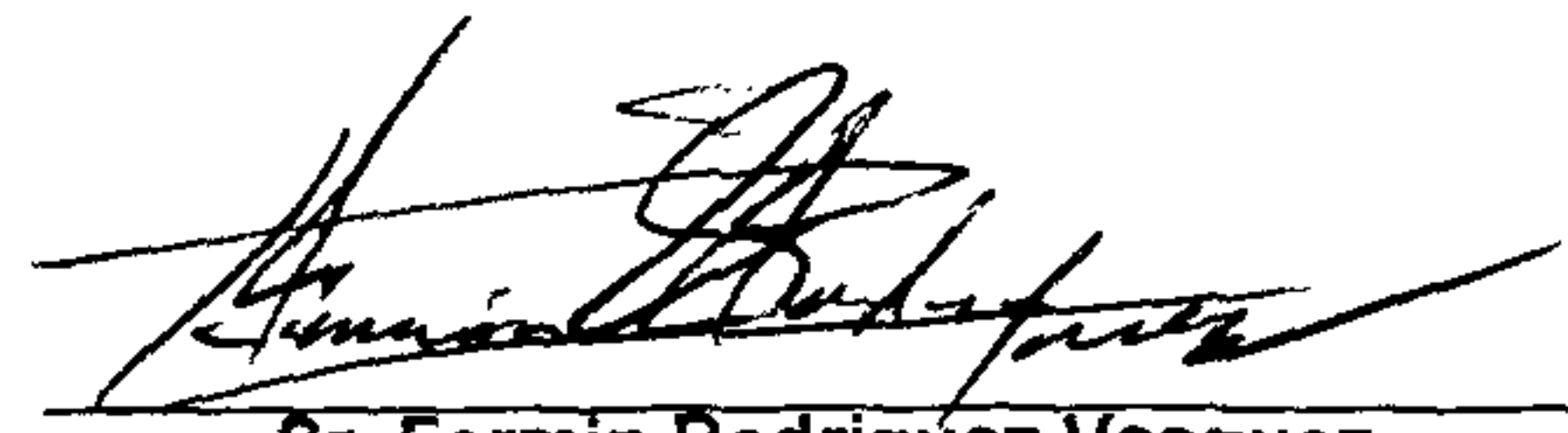
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos de Instituciones Financieras	103.330,00
Prestamos de Accionistas	277.270,49
Pago a Proveedores	-2.960,63
Aprobaciones de Accionistas	-124.468,77
Efectivo recibido en Obligaciones Bancarias y Financieras	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>149.841,09</u>
Disminución neto del efectivo	-69.384,57
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	161.952,37
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>92.567,80</u>

(1)

Las notas explicativas anexas 1 al 11 son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. Lenin Parra Zamora
 Gerente General
 INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.


 Sr. Fermin Rodriguez Vasquez
 Contador General
 INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía 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 Intendente Jurídico de Compañías de la Súper Intendencia de Compañías de Guayaquil, (E) , el 26 de Febrero del 2003, queda inscrita en la presente Escritura Pública junto con la Resolución antes mencionada , la misma que contiene la Constitución de la Compañía denominada INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A de Fojas 3,798 a 3,849, Numero 275 del Registro Industrial y Anotada bajo el número 8,490 del Repertorio

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros. -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y están basados en el costo histórico, además de disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo.-

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Cuentas por Cobrar.-

La compañía efectúa la producción, de acuerdo a los pedidos que la realizan los clientes, siendo sus 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.

d) Inventario

La materia prima es contabilizada al costo de adquisición y valorizada según el método del costo promedio.

El sistema de costos que utiliza la compañía está basado en las órdenes de producción que ésta adquiere.

e) Propiedad, Planta y Equipos. –

Se presentan al costo de adquisición, según corresponda menos la depreciación acumulada.

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 costos de producción por las órdenes emitidas y producidas dentro del período en lo que se refiere a Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículo y; con cargo a los gastos operaciones del año en lo que se refiere a los Vehículos y Muebles y Enseres de Oficina utilizando las 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 como sigue:

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	<u>Tasa</u>
Edificios	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

f) 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.

g) Provisión para el impuesto a la renta.-

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) 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.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades.-

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

i) 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 las circunstancias.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del periodo 2008 se compone de la siguiente manera:

<u>Banco</u>	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2008</u>
Banco Multibanco	92.567,80
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<u>92.567,80</u>

- a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente y Cuenta de Ahorro del Banco Multibanco.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2008</u>
Clientes	2,151.20
Prestamos a Empleado	4,670.67
TOTAL	<u>6,821.87</u>

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2008, lo conforman principalmente US \$ 80.607,91 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta anual.

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
<u>Activo Fijo no Depreciables</u>			
Terreno		4.285,00	
<u>Activo Fijo Depreciables</u>		5.863.914,85	
Edificios	5.805.974,05		5%
Muebles y Enseres	26.976,52		10%
Vehículos	30.964,28		20%
Total Costo		<u>5.868.199,85</u>	
(-) Depreciación Acumulada		<u>(578.867,37)</u>	
Total Activos Fijos Netos		<u>5.289.332,48</u>	

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2008</u>
Proveedores	4.737.858,36
Dividendos por Pagar (Accionistas)	277.270,49
Deposito en Garantia	103.330,00
TOTAL	<u>5.118.458,85</u>

NOTA 8 - OBLIGACIONES PUBLICAS Y PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2008, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL FARAHON INCFAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	<u>AL 31 DE DIC. DEL</u> <u>2008</u>
Impuestos por Pagar	59.450,40
Retencion en la Fuente, Impuesto a la Renta	596,25
Retención IVA	538,90
Impuesto IVA por Pagar	1.722,02
Impuesto a la Renta por Pagar	56.593,23
Beneficios Sociales	40.522,64
Aporte Individual IESS	574,48
Participacion empleado 15%	39.948,16
Pasivos Acumulados	9.111,47
Aporte Patronal	746,59
Fondo de Reserva	2.592,44
Decimo Tercer Sueldo	471,70
Decimo Cuarto Sueldo	4.183,83
Vacaciones	1.116,91
TOTAL	<u>109.084,51</u>

NOTA 9 – CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2008, el capital social de la compañía está conformado por, 50,000,00 acciones

NOTA 10 – IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal.-

Al 31 de diciembre del 2008, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>US \$</u>
<u>Cálculo de la Participación Trabajadores</u>	
Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	266.321,06
(+)(-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(39.948,16)</u>
<u>Cálculo del Impuesto a la Renta Causado</u>	
Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	266.321,06
(-) 15% Participación a Trabajadores	(39.948,16)
(+) Gastos No Deducibles	-
Utilidad o Pérdida Gravable	<u>226.372,90</u>
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(56.593,23)</u>
Utilidad Neta	169.779,68
<u>Conciliacion Tributaria</u>	
Impuesto a la Renta Causado	56.593,23
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-
(-) Retenciones en la Fuente del año	(78.544,52)
(-) Retenciones del 2004	-
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>(21.951,29)</u>
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>-</u>

NOTA – 11 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008; y la fecha de emisión de este informe (**Junio 9 del 2009**), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos