

**FIDERAM S.A.**  
**INFORME DE COMISARIO**

---

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

# **INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE FIDERAM S.A.**

## **EJERCICIO ECONÓMICO 2014**

### **1. ANTECEDENTES**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Art. 279, ordinal cuarto de la Ley de Compañías codificada mediante publicaciones en los registros oficiales No. 312 y 326 del 5 y 25 de noviembre de 1999, respectivamente, en mi calidad de Comisario de la **FIDERAM S.A.**, me permito presentar a los señores Accionistas el siguiente informe sobre los Estados Financieros de FIDERAM S.A. cortados al 31 de diciembre de 2014.

### **2. OBJETIVOS**

- Establecer la razonabilidad de los Estados Financieros, sobre la base de la revisión y análisis de los registros contables, con la aplicación de pruebas y procedimientos que se derivan de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, cuando las necesidades así lo determinen.
- Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados satisfactorios, que tengan como soporte a corto y mediano plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia.
- Estimular a la Administración para alcanzar las metas y objetivos, enmarcados en los aspectos jurídicos, en la eficiencia y en la calidad total al servicio del cliente, considerándolo como factor primordial en el desarrollo de la Empresa.
- Opinar sobre los procedimientos de control interno y recomendar acciones correctivas y ajustes para mejorarlo, en busca de la eficiencia administrativa.

No constituye objeto del presente informe la identificación de faltantes, ni la formulación de soluciones que podrían afectar los resultados del balance; tampoco tiene como finalidad la extinción de responsabilidades de los administradores de la Empresa por las operaciones y transacciones financieras realizadas durante el ejercicio económico, de acuerdo con lo que establece el Art. 265 de la Ley de Compañías Codificada.

### 3. CONSTITUCIÓN Y CAPITAL SOCIAL

La Compañía **FIDERAM S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, el 27 de febrero de 2004, inscrita el 16 de abril de 2004 en el Registro Mercantil de fojas 42.594 a 42.699 numero 6.616 y anotada bajo el número 10.402.

Cambio de domicilio.- Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Decimo del Cantón Guayaquil, el 9 de diciembre de 2013, inscrita el 12 de diciembre de 2014 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, la empresa cambia de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Quito, la inscripción en el registro mercantil del Cantón Quito se realizó el 11 de noviembre del 2014.

Su objetivo social es la Distribución de Productos Alimenticios y Comestibles.

La estructura del capital de la Compañía, es el siguiente:

#### **Al 31 de diciembre del 2014**

<b>ACCIONISTA</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>%</b>	<b>Capital Suscrito</b>
Mario Oswaldo Miño Robalino	9.999	99,99%	9.999,00
Ramon Alfredo Tumbaco Quinto	1		1,00
<b>Total</b>	<b>10.000</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.000,00</b>

Acciones de \$ 1,00 (Un dólar de los estados unidos) cada una.

La inversión es nacional en su totalidad.

Según Resolución N. SCV-INC-DNASD-SD-14-0030708 inscrita en el Registro Mercantil del 30 de diciembre del 2014. Resuelve declarar disuelta según Art 361 numeral (...) 6. Por perdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por perdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital. A la fecha del informe la empresa se encuentra en proceso de solventar el causal de disolución

### 4. MEMORIA DEL ADMINISTRADOR

De acuerdo con lo que establece la Ley de Compañías en el Art. 263, numeral 4; el Administrador de FIDERAM S.A. pone en conocimiento el Informe de la Gerencia General correspondiente al período 2014 y con fecha 31 de marzo de 2015.

## 5. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los Accionistas y Miembros de la Junta Directiva de FIDERAM S.A.

1. He examinado el balance general de **FIDERAM S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo y las respectivas notas a los estados financieros por el año terminado en esa fecha.
2. Mi examen fue practicado de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento; y por consiguiente, incluyó aquellas pruebas de los libros, documentos de contabilidad, expedientes de clientes, arqueos de valores, confirmaciones y otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias. En el desempeño de mi función cumplí las obligaciones determinadas por el artículo 279 de la Ley de Compañías.
3. Revisé las resoluciones adoptadas por las Juntas de Accionistas y Directorio de **FIDERAM S.A.** y en mi opinión considero que la Administración ha dado fiel cumplimiento de las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias; así como las resoluciones respectivas.
4. Los procedimientos de control interno cumplen los requerimientos de un apropiado sistema contable - administrativo que permiten a la Administración controlar oportunamente su gestión empresarial.
5. En cuanto a los estados financieros, sus cifras guardan relación total con las registradas en los libros de contabilidad de la compañía.
6. No se ha procedido a aplicar la NIC 19 que señala "Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago"; por lo tanto la empresa no procedió a realizar los ajustes respectivos, por lo que los saldos al 31 de diciembre de 2014 de los pasivos y la utilidad del ejercicio se encuentran subvalorados y sobrevalorados respectivamente
7. En mi opinión, excepto por el numeral 6, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FIDERAM S.A.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de su operación integral, de cambios en el patrimonio, sus flujos de efectivo y las notas a los estados financieros por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



Econ. Rafael Villalencio  
CC.1102369053  
Comisario principal  
8 de mayo de 2015

## **6. CONTROL INTERNO**

En base a la evaluación de los procesos de control interno, en forma general se puede concluir que estos son adecuados y permiten salvaguardar los bienes de la Empresa y confiabilidad en los registros contables.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del 2013, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

En concordancia con la opinión formulada en párrafos anteriores, corresponde a la Junta General de Accionistas la aprobación de los Estados Financieros por el ejercicio económico del 2014.

## 7. COMUNICACIÓN DE RESULTADOS

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros de 2014, se limitan a verificar el cumplimiento de los requerimientos legales y a comentar las deficiencias, en el caso de existir, se señalarían en el presente informe.

### FIDERAM S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>ACTIVOS</u>	(Dólares) 31-12-14
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	61.113,97
Activos financieros	2.529.063,75
Compañías Relacionadas	238.225,82
Inventarios	561.488,45
Anticipo Proveedores	35.000,00
Servicios y Otros pagos anticipados	3.624,50
Activos por impuestos corrientes	541.449,03
Otras cuentas x cobrar no relacionadas	<u>877.545,87</u>
<b>Total Activo Corriente:</b>	<u>4.847.511,39</u>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO</b>	<u>117.210,75</u>
<b>TOTAL</b>	<u>4.964.722,14</u>

<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	(Dólares) 31-12-14
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>	
Proveedores Nacionales	3.006.538,06
Prestamos con Terceros	160.000,00
Participación empleados	12.919,51
Impuesto a la renta	71.265,44
Obligaciones con el fisco / Iess	768.008,31
Sueldos y beneficios sociales	397.185,34
Otras cuentas por pagar	<u>498.189,26</u>
<b>Total Pasivo Corriente:</b>	<u>4.914.105,92</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>4.914.105,92</u>

**PATRIMONIO DE LO ACCIONISTAS:**

Capital Suscrito	10.000,00
Aporte para futura capitalización	35.720,33
Reserva legal	2.942,46
Utilidades de años anteriores	8,32
Utilidad (pérdida) neta	<u>1.945,11</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>50.616,22</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.964.722,14</u></b>

**FIDERAM S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Dólares)  
31-12-14

**INGRESOS:**

Ventas netas	20.478.140,61
Ingresos no operacionales	<u>1.758.266,61</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>22.236.407,22</u></b>

**COSTOS Y GASTOS:**

Costo de ventas	15.686.313,00
Gastos Operacionales	6.406.214,75
Gastos financieros	17.440,08
Otros Gastos	<u>40.309,33</u>

<b>TOTAL</b>	<b><u>22.150.277,16</u></b>
--------------	-----------------------------

<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>86.130,06</b>
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	12.919,51
IMPUESTO MINIMO A LA RENTA	<u>71.265,44</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<b>1.945,11</b>