

**FABRIDOR FABRICATO  
DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**FABRIDOR FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of 

**EuraAuditInternational**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 21 de febrero del 2014

A los señores Accionistas de:

**FABRIDOR FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**

### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Fabridor Fabricato del Ecuador S.A., que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de Fabridor Fabricato del Ecuador S.A., 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 necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

Quito, 21 de febrero del 2014

A los señores Accionistas de:

**FABRIDOR FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**

*Bases para calificar la opinión*

4. Fabridor Fabricato del Ecuador S.A., ha venido basando el éxito de su operación en la relación con la Casa Matriz la cual provee los inventarios para distribución para sus clientes en el Ecuador, esta modalidad ha venido funcionando desde el inicio de las operaciones de la Compañía. Durante el año 2013 la Casa Matriz en Colombia inicio una reingeniería a su estructura internacional liquidando inventarios y recuperando cartera de las Filiales. Esta medida para el Ecuador ha representado ajustes significativos en los estados financieros afectándose a resultados del ejercicio corriente por un valor de US\$. 928.790 lo que ha causado impactos significativos a su operación ocasionando una pérdida de US\$. 704.131 antes de impuesto a la renta. Este evento significa que la empresa entre en un periodo nuevo de operación que dependerá su éxito de las decisiones futuras que tome la Casa Matriz. Adicionalmente las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2013 por US\$. 2.109.619, superan en más del 50% el capital social y reservas, lo cual representa una causal de disolución según la Ley de Compañías del Ecuador. Por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre y el éxito de las operaciones futuras dependen de decisiones administrativas tomadas por la Casa Matriz.

*Opinión calificada*

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos que podrían ocasionar los eventos mencionados en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fabridor Fabricato del Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2013, y el desempeño de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. De registro en la

Superintendencia de

Compañías: 327

Dr. Luis Paredes

Socio

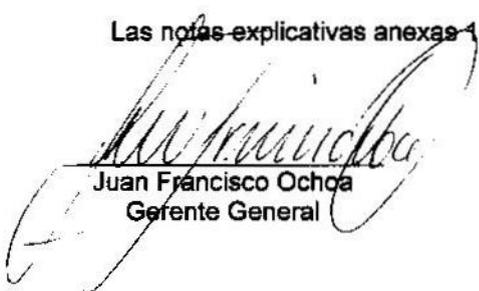
No. de Registro Nacional

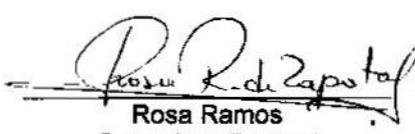
De Contadores: 8376

**FABRIDOR FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	301,877	263,502
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	4,346,280	5,353,915
Empleados		2,021	8,169
Otras cuentas por cobrar		21,296	22,388
Activo por impuesto corriente	7	218,832	271,015
Inventarios	8	2,438,120	3,795,555
Total del activo corriente		<u>7,328,426</u>	<u>9,714,544</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	9	31,610	133,905
OTROS	10	469	11,412
Total del activo		<u><u>7,360,505</u></u>	<u><u>9,859,861</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		17,509	26,947
Relacionadas	11	7,097,081	8,797,703
Otras cuentas por pagar		8,298	20,608
Pasivo por impuestos corrientes	12	116,357	114,007
Provisiones	13	19,134	24,636
Total del pasivo corriente		<u>7,258,379</u>	<u>8,983,901</u>
BENEFICIOS DEFINIDOS	14	155,723	-
Total del pasivo		<u>7,414,102</u>	<u>8,983,901</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>(53,597)</u>	<u>875,960</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>7,360,505</u></u>	<u><u>9,859,861</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

  
Juan Francisco Ochoa  
Gerente General

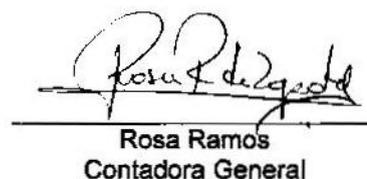
  
Rosa Ramos  
Contadora General

**FABRIDOR FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas		13,474,464	14,069,305
Costo de ventas		(11,471,772)	(12,366,509)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Bruta		2,002,692	1,702,796
Gastos operativos			
Gastos de administración		(1,003,033)	(932,590)
Gastos de ventas		(1,815,047)	(1,032,138)
		<hr/>	<hr/>
(Pérdida) Utilidad Operacional		(815,388)	(261,932)
Resultado financiero, neto		(11,498)	16,525
Otros ingresos (egresos), neto		122,755	265,342
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		(704,131)	19,935
Impuesto a la renta	18	(104,231)	(109,022)
		<hr/>	<hr/>
Resultado integral del año		<u>(808,362)</u>	<u>(89,087)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

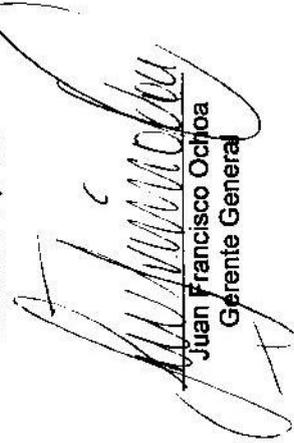
  
 Juan Francisco Ochoa  
 Gerente General

  
 Rosa Ramos  
 Contadora General

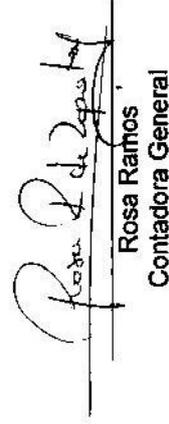
**FABRIDOR FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2012	2,432,686	8,006	(384,670)	(1,090,975)	965,047
Resultado integral del año	-	-	-	(89,087)	(89,087)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>2,432,686</b>	<b>8,006</b>	<b>(384,670)</b>	<b>(1,180,062)</b>	<b>875,960</b>
Ajuste jubilación patronal años pasados	-	-	-	(121,195)	(121,195)
Resultado integral del año	-	-	-	(808,362)	(808,362)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>2,432,686</b>	<b>8,006</b>	<b>(384,670)</b>	<b>(2,109,619)</b>	<b>(53,597)</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.



Juan Francisco Ochoa  
Gerente General



Rosa Ramos  
Contadora General

**FABRIDOR FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

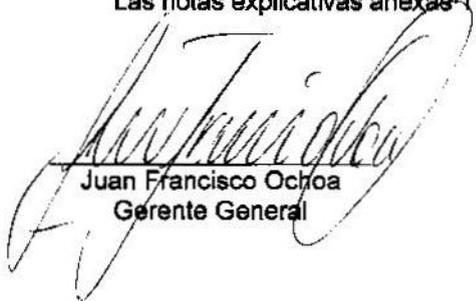
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	14,482,099	13,923,553
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12,749,204)	(13,011,966)
Resultado financiero, neto	(11,498)	16,525
Compañías relacionadas	(1,700,622)	(944,948)
Impuesto a la renta de la Compañía	(104,231)	(109,022)
Otros Ingresos (egresos),neto	122,755	268,860
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>39,299</u>	<u>143,002</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y equipos, neto	(924)	(2,436)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(924)</u>	<u>(2,436)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes	38,375	140,566
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	263,502	122,936
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>301,877</u></u>	<u><u>263,502</u></u>

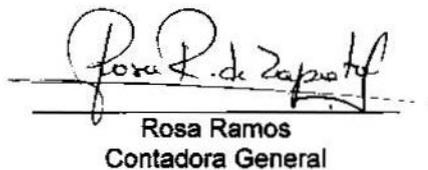
Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

**FABRIDOR FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con los flujos de efectivo provisto por actividades de operación	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado integral del año	(808,362)	(89,087)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de propiedades y equipos	103,219	19,649
Provisión para cuentas incobrables	578,826	7,181
Provisión por deterioro de inventarios	261,982	117,444
Provisión para beneficios definidos	34,528	-
	<u>170,193</u>	<u>55,187</u>
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes</b>		
Documentos y cuentas por cobrar	436,049	(142,145)
Inventarios	1,095,453	1,230,733
Activo por impuestos corrientes	52,183	(2,618)
Documentos y cuentas por pagar	(1,711,427)	(905,761)
Pasivo por impuestos corrientes	2,350	(74,445)
Provisiones	(5,502)	(17,949)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>39,299</u>	<u>143,002</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Juan Francisco Ochoa  
 Gerente General

  
 Rosa Ramos  
 Contadora General