



Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Member Crowe Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los accionistas de
Faiquito S.A.*

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Faiquito S.A.**, que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Opinión

6. *En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Faiquito S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

Párrafo de Énfasis

7. ***Faiquito S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.*

*Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, adjuntos, son los primeros estados financieros que **Faiquito S.A.** preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera; dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1 "Adopción por Primera Vez". Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).*

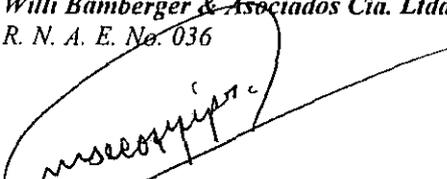
Otros Asuntos

8. *Nuestra opinión referente a la Resolución No. NACDGER2006-0124 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Faiquito S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emiten por separado.*

Quito - Ecuador, 15 de abril de 2013

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

R. N. A. E. No. 036



Ldo. Marco Yépez C.

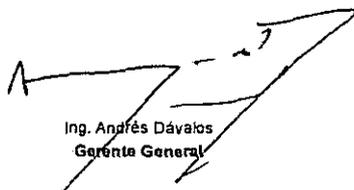
PRESIDENTE

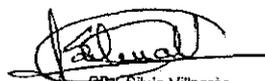
Registro C.P.A No. 11.405

FAIQUITO S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	266.228,28	275.721,40	172.489,57
Cuentas por Cobrar	6	650.181,02	216.891,44	305.869,74
Inventarios	7	198.455,29	112.258,50	110.696,02
Anticipos Proveedores	8	147.001,13	172.021,90	426.757,91
Activos por Impuestos Corrientes	9	276.930,44	110.023,27	98.603,78
Otras Cuentas por Cobrar		33.788,69	12.168,09	49.405,45
Total Activos corrientes		1.572.584,85	899.084,60	1.163.822,47
Activos no corrientes				
Propiedad, Planta y Equipo	10	1.023.116,74	505.235,19	208.663,92
Depreciación Acumulada	10	(129.143,57)	(85.562,77)	(124.547,11)
		893.973,17	419.672,42	84.116,81
Activo por Impuestos Diferidos	25.b	1.230,58	1.455,76	1.012,18
Total Activos no corrientes		895.203,75	421.128,18	85.128,99
Activos Totales		2.467.788,60	1.320.212,78	1.248.951,46
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas por Pagar	11	330.548,14	256.248,73	343.848,33
Obligaciones Financieras Corrientes	12	140.603,26	142.601,41	-
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	196.805,33	39.486,51	46.359,72
Obligaciones Laborales Corrientes	14	66.162,97	11.546,56	18.044,69
Anticipos Clientes	15	843.681,77	329.961,62	196.978,11
Otras Cuentas por Pagar		41.033,99	61.633,99	51.633,99
Total Pasivos corrientes		1.618.835,46	841.478,82	656.864,84
Pasivos no corrientes				
Obligaciones Financieras no Corrientes	12	274.113,41	81.623,81	199.919,73
Obligaciones Laborales no Corrientes	16	24.684,58	13.181,13	9.253,65
Pasivo por Impuestos Diferidos		-	-	-
Total Pasivos no corrientes		298.797,99	94.804,94	209.173,38
Pasivos Totales		1.917.633,46	936.283,76	866.038,22
PATRIMONIO				
Capital Social	17	800,00	800,00	800,00
Reservas	18	199.221,23	199.221,23	199.221,23
Resultados Acumulados		183.862,40	190.133,49	149.947,62
Resultado del Ejercicio		176.722,07	72,19	41.185,86
Resultados Acumulados por Adopción NIIF	19	(12.168,95)	(8.241,47)	(8.241,47)
Otro Resultado Integral				
Ganancia por Revaluación de Activos	20	1.500,00	1.500,00	-
Ingresos/ Gasto Impuestos Diferidos	25.b	218,40	443,58	-
Patrimonio Total		550.165,15	383.929,02	382.913,24
Pasivo y Patrimonio Total		2.467.788,60	1.320.212,78	1.248.951,46

Las notas financieras que se acompañan de la 1 a la 31, son parte integrante de los estados financieros.

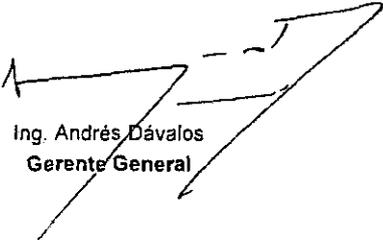

Ing. Andrés Dávalos
Gerente General


CPA Silvia Villacrés
Contadora
Registro C.P.A. No. 17-2268

FAIQUITO S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE
 (expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Ventas	21	2.937.497,98	1.450.768,58
Costo de Ventas	22	(1.824.711,45)	(941.100,58)
Ganancia Bruta		1.112.786,53	509.668,00
Gastos de Administración	23	(539.589,27)	(396.527,76)
Gastos de Ventas	24	(283.346,02)	(192.233,38)
Gastos Financieros		(21.567,41)	(24.486,90)
Otros Ingresos		20.617,56	110.896,71
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		288.901,39	7.316,67
Participación Trabajadores	25.a	(43.335,21)	(1.686,62)
Impuesto a la Renta Corriente	25.a	(68.844,11)	(5.557,86)
Resultado del Ejercicio		176.722,07	72,19
Otro Resultado Integral			
Ganancia por Revaluación de Activos	20	-	1.500,00
Gastos / Ingreso por Impuesto Diferido	25.b	(225,18)	443,58
Resultado Integral Total		176.496,89	2.015,77

Las notas financieras que se acompañan de la 1 a la 31, son parte integrante de los estados financieros.

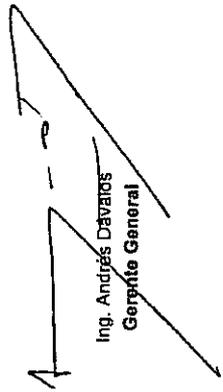

 Ing. Andrés Dávalos
 Gerente General

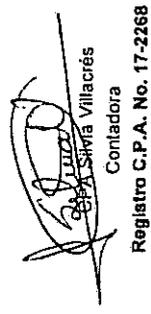

 CPA Silvia Villacrés
 Contadora
 Registro C.P.A. No. 17-2268

FAIQUITO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE
 (expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIIF	Ganancia por Revaluación de Activos	Ingresos Gasto Impuestos Diferidos	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo NEC al 31 de diciembre de 2010	800,00	199.221,23	149.947,63	-	-	-	41.185,86	391.154,72
Jubilación Patronal	-	-	-	(6.728,25)	-	-	-	(6.728,25)
Indeminización Desahucio	-	-	-	(2.525,40)	-	-	-	(2.525,40)
Activo por Impuesto Diferidos	-	-	-	1.012,18	-	-	-	1.012,18
Saldo Reexpresado a NIIF al 1 de enero de 2011	800,00	199.221,23	149.947,63	(8.241,47)	-	-	41.185,86	382.913,25
Revaluación de Activos	-	-	-	-	1.500,00	-	-	1.500,00
Ingresos por Impuesto Diferidos	-	-	-	-	-	443,58	-	443,58
Apropiación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades no Distribuidas	-	-	41.185,86	-	-	-	(41.185,86)	-
Retiro Utilidades	-	-	(1.000,00)	-	-	-	-	(1.000,00)
Resultado del Ejercicio NEC	-	-	-	-	-	-	72,19	72,19
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF	800,00	199.221,23	190.133,49	(8.241,47)	1.500,00	443,58	72,19	383.929,02
Registro de los Ajustes NIIF	-	-	-	(3.927,48)	-	-	3.927,48	-
Utilidades no Distribuidas	-	-	3.999,67	-	-	-	(3.999,67)	-
Pago Salario Digno	-	-	(52,23)	-	-	-	-	(52,23)
Pago Impuesto a la Renta 2011	-	-	(10.218,53)	-	-	-	-	(10.218,53)
Reversion Reserva Jubilación Patronal	-	-	-	-	-	(225,18)	-	(225,18)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	176.722,07	176.722,07
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800,00	199.221,23	183.862,40	(12.168,95)	1.500,00	218,40	176.722,07	560.155,15

Las notas financieras que se acompañan de la 1 a la 31, son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Andrés Dávila
 Gerente General


 CPA Silvia Villacrés
 Contadora
 Registro C.P.A. No. 17-2268

FAIQUITO S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	US \$ 3.013.151,93	1.723.803,70
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	(1.952.583,49)	(1.006.898,41)
Efectivo por o a Pagado a Empleados	(610.850,02)	(473.612,05)
Efectivo Pagado Impuestos	(88.650,99)	(23.050,20)
Recibido Otros Ingresos	20.517,56	6.866,99
Otros ingresos y egresos netos	(43.188,01)	4.120,19
Efecto neto proveniente de actividades de operación	338.486,98	230.433,22
<u>Conciliación de las Actividades Operativas</u>		
Utilidad del Ejercicio	<u>176.722,07</u>	<u>72,18</u>
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto previsto por las actividades de operación		
Baja de Activos Fijos	-	-
Depreciación de Propiedad, Maquinaria y Equipos	43.580,80	32.234,58
Provisión Cuentas Incobrables	4.776,62	4.147,48
Ajuste de Inventarios Ganancia	-	(22.273,88)
Devolución Obras, materiales y vidrio	-	(20.402,80)
Diferencial Cambiario	-	(644,35)
Condonación de deuda	-	(51.705,58)
Participación Trabajadores	43.335,21	1.688,62
Impuesto a la Renta	68.844,11	5.557,86
Jubilación Patronal	8.040,19	2.474,48
Desahucio	2.863,26	1.452,98
	<u>348.782,26</u>	<u>(58.400,53)</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos		
Disminución de cuentas por cobrar	(438.068,20)	130.889,19
Disminución de Inventarios	(86.196,79)	20.711,41
Disminución de pagos anticipados y otros	(163.507,00)	45.317,92
Disminución de Impuestos Anticipados	-	(11.415,49)
Variaciones en Pasivos		
Disminución de Obligaciones Comerciales	74.289,41	(11.032,87)
Disminución de Obligaciones con Empleados	11.228,87	(8.184,75)
Disminución de Anticipo de Clientes	513.720,15	132.983,51
Disminución de Instituciones Públicas	78.258,18	(12.431,07)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	338.486,98	230.433,22
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(517.881,55)	(136.290,19)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(517.881,55)	(136.290,19)
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias, netas	190.491,45	24.305,49
Préstamos de accionistas, netos	(20.600,00)	(14.216,89)
Pago de dividendos	-	(1.000,00)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	169.891,45	9.088,60
Disminución neta en efectivo	(9.493,12)	103.231,83
Efectivo al inicio del año	275.721,40	172.488,57
Efectivo al final del año	US \$ 266.228,28	275.721,40

Las notas financieras que se acompañan de la 1 a la 31, son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Andrés Davalos
Gerente General


CPA Silvia Villacrés
Contadora
Registro C.P.A. No. 17-2268