

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
Contadores Pùblicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
Crowe Horwath International Correspondent Firm  
Contadores Pùblicos 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](http://www.willibamberger-horwath.com)  
E-mail: [wbamberger@horwathecuerdor.com](mailto:wbamberger@horwathecuerdor.com)

***INFORME DE AUDITORIA***

***FAIQUITO S.A.***

***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013***

## ***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 el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012.*

### **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 2013 y 2012, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## Informes Requeridos por Otras Regulaciones

7. Nuestro informe, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **Faiquito S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Quito - Ecuador, 22 de marzo de 2014

*Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.*

R. N. A. E. No. 036

*Lcdo. Marco Yépez C.*

**PRESIDENTE**

Registro C.P.A No. 11.405

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

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	585.097,26	266.228,28
Cuentas por Cobrar	5	728.782,38	650.181,02
Inventarios	6	214.517,92	198.455,29
Anticipos Proveedores	7	59.877,97	147.001,13
Activos por Impuestos Corrientes	8	190.279,57	276.930,44
Otras Cuentas por Cobrar		35.492,81	33.788,69
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>1.814.047,91</b>	<b>1.572.584,85</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1.013.506,19	1.023.116,74
Depreciación Acumulada	9	(159.997,90)	(129.143,57)
		<b>853.508,29</b>	<b>893.973,17</b>
Activo por Impuestos Diferidos	25.b	1.181,61	1.230,58
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>854.689,90</b>	<b>895.203,75</b>
<b>Activos Totales</b>		<b>2.668.737,81</b>	<b>2.467.788,60</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por Pagar	10	390.809,40	330.548,14
Obligaciones Financieras Corrientes	11	84.332,04	140.603,26
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	194.957,40	196.805,33
Obligaciones Laborales Corrientes	13	124.450,15	66.162,97
Anticipos Clientes	14	399.018,33	843.681,77
Otras Cuentas por Pagar		41.033,99	41.033,99
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>1.234.601,31</b>	<b>1.618.835,46</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones Financieras no Corrientes	11	184.611,60	274.113,41
Obligaciones Laborales no Corrientes	15	43.571,97	24.684,58
Pasivo por Ingresos Diferidos	16	258.499,98	-
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>486.683,55</b>	<b>298.797,99</b>
<b>Pasivos Totales</b>		<b>1.721.284,86</b>	<b>1.917.633,45</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	17	800,00	800,00
Reservas	18	199.221,23	199.221,23
Resultados Acumulados		357.435,92	183.862,40
Resultado del Ejercicio		400.495,32	176.722,07
Resultados Acumulados por Adopción NIIF	19	(12.168,95)	(12.168,95)
<b>Otro Resultado Integral</b>			
Ganancia por Revaluación de Activos	20	1.500,00	1.500,00
Ingresos/ Gasto Impuestos Diferidos	25.b	169,43	218,40
<b>Patrimonio Total</b>		<b>947.452,95</b>	<b>550.155,15</b>
<b>Pasivo y Patrimonio Total</b>		<b>2.668.737,81</b>	<b>2.467.788,60</b>

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

Ing. Andrés Dávalos  
 Gerente General

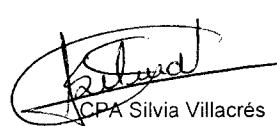
  
 CPA Sílvia Villacrés  
 Contadora  
 Registro C.P.A. No. 17-2268

FAIQUITO S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 AL 31 DE DICIEMBRE  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ventas	21	4.983.345,55	2.937.497,98
Costo de Ventas	22	(3.121.171,63)	(1.824.711,45)
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>1.862.173,92</b>	<b>1.112.786,53</b>
Gastos de Administración	23	(779.428,39)	(539.589,27)
Gastos de Ventas	24	(479.509,13)	(283.346,02)
Gastos Financieros		(40.167,78)	(21.567,41)
Otros Ingresos		29.293,06	20.617,56
 <b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		 <b>592.361,68</b>	 <b>288.901,39</b>
Participación Trabajadores	25.a	(88.854,25)	(43.335,21)
Impuesto a la Renta Corriente	25.a	(103.012,11)	(68.844,11)
 <b>Resultado del Ejercicio</b>		 <b>400.495,32</b>	 <b>176.722,07</b>
 <b>Otro Resultado Integral</b>			
Ganancia por Revaluación de Activos		-	
Gastos / Ingreso por Impuesto Diferido	25.b	48,97	(225,18)
 <b>Resultado Integral Total</b>		 <b>400.544,29</b>	 <b>176.496,89</b>

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

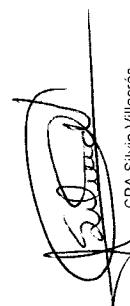
Ing. Andrés Dávalos  
 Gerente General

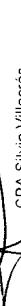
  
 CPA Silvia Villacrés  
 Contadora  
 Registro C.P.A. No. 17-2268

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 por NIF	Ganancia por Revaluación de Activos	Ingresos Gasto Impuestos Diferidos	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIF</b>	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 NIF	-	-	3,999,67	(3,927,48)	-	-	3,927,48	-
Utilidades no Distribuidas	-	-	(52,23)	-	-	-	(3,999,67)	(52,23)
Pago Salario Digno	-	-	(10,218,53)	-	-	-	-	(10,218,53)
Pago Impuesto a la Renta 2011	-	-	-	-	(225,18)	-	-	(225,18)
Impuesto Diferido Reversión Reserva Jubilación Patronal	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	800,00	199,221,23	183,862,40	(12,168,35)	1,500,00	218,40	176,722,07	550,155,15
Registro de los Ajustes NIF	-	-	176,722,07	-	-	-	(176,722,07)	-
Utilidades no Distribuidas	-	-	(3,148,55)	-	-	-	-	(3,148,55)
Pago Salario Digno	-	-	-	-	(48,97)	-	-	(48,97)
Impuesto Diferido Reversión Reserva Jubilación Patronal	-	-	-	-	-	400,495,32	400,495,32	400,495,32
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	800,00	199,221,23	357,435,92	(12,168,35)	1,500,00	169,43	400,495,32	947,452,95

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

  
 Ing. Adrián Dávalos  
 Gerente General

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

FAIQUITO S.A.  
Estados de Flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Año terminado el  
31 de diciembre de  
2013 2012

**Flujos de efectivo en actividades operativas**

Efectivo Recibido de Clientes	US \$	4.680.246,67	3.013.151,93
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros		(4.158.604,20)	(1.952.583,49)
Efectivo por o a Pagado a Empleados		(11.325,41)	(610.850,02)
Efectivo Pagado Impuestos		(18.209,17)	(88.650,99)
Recibido Otros Ingresos		25.790,24	20.617,56
Otros egresos financieros		(40.924,26)	(43.188,01)
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>476.973,87</b>	<b>338.496,98</b>

Conciliación de las Actividades Operativas

Utilidad del Ejercicio	<b>400.495,32</b>	<b>176.722,07</b>
------------------------	-------------------	-------------------

**Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación**

Depreciación de Propiedad, Maquinaria y Equipos	51.849,10	43.580,80
Provisión Cuentas Incobrables	38.334,06	4.776,62
Baja de Inventarios	31.128,40	-
Intereses por Pagar	947,64	-
Muestra de Clientes	3.047,86	-
Participación Trabajadores	88.854,25	43.335,21
Impuesto a la Renta	103.012,11	68.844,11
Jubilación Patronal	15.405,33	8.640,19
Desahucio	6.984,88	2.863,26
Reversión Jubilación Patronal y Desahucio	(3.502,82)	
	<b>736.556,13</b>	<b>348.762,26</b>

**Cambios en activos y pasivos operativos**

**Variaciones en Activos**

Disminución (Aumento) de cuentas por cobrar	141.564,56	(438.066,20)
Aumento de inventarios	(50.238,89)	(86.196,79)
Disminución (Aumento) pagos anticipados y otros	85.419,04	(163.507,00)
Disminución de Impuestos Corrientes	86.650,87	

**Variaciones en Pasivos**

Disminución de Obligaciones Comerciales	60.261,26	74.299,41
Disminución de Obligaciones con Empleados	(33.715,62)	11.228,97
Disminución de Anticipo de Clientes	(444.663,44)	513.720,15
Disminución de Impuesto Corrientes	(104.860,04)	78.256,18

<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>476.973,87</b>	<b>338.496,98</b>
--	-------------------	-------------------

**Flujo de efectivo en actividades de inversión**

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(11.384,22)	(517.881,55)
<b>Efectivo neto usado en actividades de Inversión</b>	<b>(11.384,22)</b>	<b>(517.881,55)</b>

**Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento**

Obligaciones Bancarias, netas	(146.720,67)	190.491,45
Préstamos de accionistas, netos	-	(20.600,00)
Pago de dividendos	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento</b>	<b>(146.720,67)</b>	<b>169.891,45</b>
Disminución (Aumento) neto en efectivo	318.868,98	(9.493,12)
Efectivo al inicio del año	266.228,28	275.721,40
<b>Efectivo al final del año (Nota 4)</b>	<b>US \$ 585.097,26</b>	<b>266.228,28</b>

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