

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

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
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 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.*

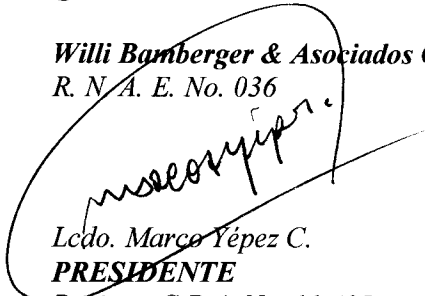
Informes Requeridos por Otras Regulaciones

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 FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
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
Total Activos corrientes		1.814.047,91	1.572.584,85
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1.013.506,19	1.023.116,74
Depreciación Acumulada	9	(159.997,90)	(129.143,57)
		853.508,29	893.973,17
Activo por Impuestos Diferidos	25.b	1.181,61	1.230,58
Total Activos no corrientes		854.689,90	895.203,75
Activos Totales		2.668.737,81	2.467.788,60
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
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
Total Pasivos corrientes		1.234.601,31	1.618.835,46
Pasivos no corrientes			
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	-
Total Pasivos no corrientes		486.683,55	298.797,99
Pasivos Totales		1.721.284,86	1.917.633,45
PATRIMONIO			
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)
Otro Resultado Integral			
Ganancia por Revaluación de Activos	20	1.500,00	1.500,00
Ingresos/ Gasto Impuestos Diferidos	25.b	169,43	218,40
Patrimonio Total		947.452,95	550.155,15
Pasivo y Patrimonio Total		2.668.737,81	2.467.788,60

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

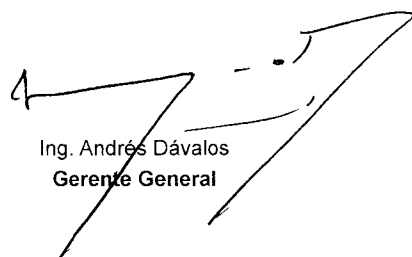
Ing. Andrés Dávalos
Gerente General

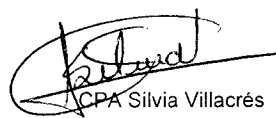
CPA Silvia Villacrés
Contadora
Registro C.P.A. No. 17-2268

FAIQUITO S.A.
ESTADO DE 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	<u>(3.121.171,63)</u>	<u>(1.824.711,45)</u>
Ganancia Bruta		1.862.173,92	1.112.786,53
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		<u>29.293,06</u>	<u>20.617,56</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		592.361,68	288.901,39
Participación Trabajadores	25.a	(88.854,25)	(43.335,21)
Impuesto a la Renta Corriente	25.a	(103.012,11)	(68.844,11)
Resultado del Ejercicio		400.495,32	176.722,07
Otro Resultado Integral			
Ganancia por Revaluación de Activos		-	-
Gastos / Ingreso por Impuesto Diferido	25.b	48,97	(225,18)
Resultado Integral Total		400.544,29	176.496,89

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

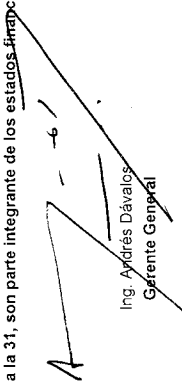

Ing. Andrés Dávalos
Gerente General

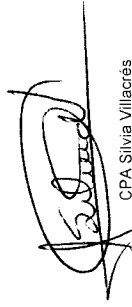

CPA Silvia Villacrés
Contadora
Registro C.P.A. No. 17-2268

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 NIIF	Ganancia por Revaluación de Activos	Ingresos Gasto Impuestos Diferidos	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
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)
Impuesto Diferido Reversion Reserva Jubilacion 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	550.155,15
Registro de los Ajustes NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades no Distribuidas	-	-	176.722,07	-	-	-	(176.722,07)	-
Pago Salario Digno	-	-	(3.148,55)	-	-	-	-	(3.148,55)
Impuesto Diferido Reversion Reserva Jubilacion Patronal	-	-	-	-	-	(48,97)	-	(48,97)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	400.495,32	400.495,32
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800,00	199.221,23	357.435,92	(12.168,95)	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. Andrés Dávalos
 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	
	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)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	476.973,87	338.496,98
<u>Conciliación de las Actividades Operativas</u>		
Utilidad del Ejercicio	400.495,32	176.722,07
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)	-
	736.556,13	348.762,26
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
Efecto neto proveniente de actividades de operación	476.973,87	338.496,98
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(11.384,22)	(517.881,55)
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	(11.384,22)	(517.881,55)
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	-	-
Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento	(146.720,67)	169.891,45
Disminución (Aumento) neto en efectivo	318.868,98	(9.493,12)
Efectivo al inicio del año	266.228,28	275.721,40
Efectivo al final del año (Nota 4)	US \$ 585.097,26	266.228,28

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