

31-DICIEMBRE - 2014

INFORME DE COMISARIO

FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A.



Informe de Comisario

A los Señores Accionistas de
FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A.
Quito - Ecuador

1. He auditado el Balance General de **FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo del Efectivo, por el año terminado en esa fecha.

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. Dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías y dentro del alcance de la auditoría según se explica en el numeral 2, se obtuvo la información necesaria y se realizó pruebas selectivas orientadas al cumplimiento de la función de comisario de **FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A.** en relación a:

3.1 Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los registros contables de la compañía.

3.2 El cumplimiento por parte de la Administración de las normas legales y estatutarias, disposiciones de la Junta de Accionistas y aquellos aspectos contable tributarios que son de mi competencia.

3.3 Que la contabilidad se lleve conforme a las normas legales, las operaciones en ella registradas estén de acuerdo con normas y prácticas de contabilidad establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

3.4 Se revisó y evaluó los elementos de la estructura de control interno de la compañía, únicamente con el propósito de determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría como lo requieren las normas de auditoría en el Ecuador.

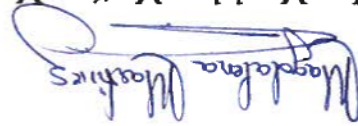
4. El resultado de la revisión no reveló situaciones en las transacciones examinadas en relación a los aspectos mencionados en el numeral 3 que en mi opinión constituyan incumplimientos significativos por parte de la Administración de FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A.

5. El cumplimiento de los aspectos mencionados en el párrafo tercero, así como los criterios de aplicación de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, son responsabilidad de la Administración de la Compañía y tales criterios no podrán eventualmente ser compartidos por las autoridades competentes.

6. Este informe está dirigido únicamente para información y uso de la Administración de la compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes, para ser entregado a la Superintendencia de Compañías; por tanto no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas u organismos.

Quito, 28 de enero de 2015

Atentamente,


Ing. Magdalena Martínez M.
CPA 19309

FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>NOTA</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	36.292	159.791
Activos Financieros	4	394.196	236.460
Inventarios	5	363.038	186.538
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	150.164	59.824
Activos por Impuestos Corrientes	7	18.347	33.306
NO CORRIENTE		<u>962.037</u>	<u>675.919</u>
Propiedades, Planta y Equipo	8	48.247	47.682
TOTAL ACTIVO		<u>1.010.285</u>	<u>723.601</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	157.101	49.295
Obligaciones con Instituciones financieras	10	26.668	
Otras Obligaciones Corrientes	11	92.795	149.522
Otros Pasivos Financieros	12		219.436
Anticipo de Clientes		98.770	49.933
Provisiones		2.800	
Otros Pasivos Corrientes			29.946
PASIVO NO CORRIENTE		<u>378.133</u>	<u>498.132</u>
Otros pasivos no corrientes	12	216.937	
TOTAL PASIVO		<u>595.070</u>	
PATRIMONIO NETO			
Ver estado adjunto		415.215	225.469
PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.010.285</u>	<u>723.601</u>

Las notas adjuntas son parte integrante a los estados financieros

FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INGRESOS	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta de Bienes	2.130.257	1.284.435
Prestación de Servicios	116.162	304.187
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	35.637	1.170
(-) Descuento en Ventas	(2.456)	-8.065
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.279.600	1.581.727
	1.494.263	1.040.108
GANANCIA BRUTA	785.336	541.619
GASTOS DE VENTA	221.329	137.359
GASTOS DE ADMINISTRACION	271.223	136.888
GASTOS FINANCIEROS	704	470
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	292.081	266.902
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	43.812	40.035
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	248.269	226.867
Impuesto a la renta causado	58.523	51.466
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	189.745	175.401

Las notas adjuntas son parte integrante a los estados financieros

FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.121.864	1.546.159
Otros cobros por actividades de operación	93.264	509.374
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.665.818)	(1.463.612)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(306.174)	(278.235)
Otros pagos por actividades de operación	(353.515)	(53.554)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(110.379)	260.132
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(10.621)	(48.765)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	(2.499)	(42.017)
Otras (salidas) de efectivo	(76.031)	(34.014)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(78.530)	(76.031)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	159.791	24.455
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	36.292	159.791

Continúa.....

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	292,081	266,902
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Gasto de depreciación y amortización	10,056	6,229
Gasto por impuesto a la renta	(58,523)	(51,465)
Gasto por participación trabajadores	(43,812)	(40,035)
	199,802	181,631
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(157,736)	50
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(37,470)
(Incremento) disminución en inventarios	(176,500)	78,568
(Incremento) disminución en otros activos	(75,381)	(5,581)
(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales	107,806	(341,751)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	48,837	49,933
Incremento (disminución) en otros pasivos	(57,207)	334,752
	(310,181)	78,501
	<u>(110,379)</u>	<u>260,132</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		

Las notas adjuntas son parte integrante a los estados financieros

FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	CAPITAL ASIGNAD O	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZAC.	RESER VA LEGAL	GANAN CIAS ACUMU LADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.400	1.518	5.730	41.419	175.402	225.469
Incremento de capital				-41.419	-175.402	0
Transferencia entre cuentas	216.821	-1.518	1.518			0
Ganancia del periodo					189.746	189.746
Saldo al 31 de diciembre de 2014	218.220	-	7.248	-	189.746	415.215

Las notas adjuntas son parte integrante a los estados financieros

1. INFORMACION GENERAL

FALCON CORPORACION INDUSTRIAL S.A., es una sociedad anónima domiciliada en Quito - Ecuador, fue constituida el 25 de Octubre de 1999, e inscrita el 3 de noviembre del mismo año 1999.

Objeto social:

La actividad principal es el diseño y comercialización de materiales y equipos industriales en general.

2. BASES DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos, que es la moneda adoptada por el Ecuador desde marzo de 2000.

2.1 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias proceden del ejercicio legal de nuestra actividad principal.

2.2 Activos financieros

Las ventas que se realizan a crédito son en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no van a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. La estimación para cuentas incobrables registrada al 31 de diciembre de 2013 se decide mantenerla.

2.3 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de venta y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor, en los resultados.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

2.5 Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo representan bienes tangibles que posee la empresa para su uso en las actividades que realiza así como para propósitos administrativos y se espera utilizarlos por más de un año.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. El costo corresponde al precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento y si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

La depreciación se carga para distribuir el costo del activo aplicando el método de línea recta, a lo largo de su vida útil estimada en:

Muebles de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículo	5 años

2.6 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los saldos de las propiedades, planta y equipo y de los activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable del activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.7 Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a:

	31-12-2014	31-12-2013
Caja Chica	200	168
Fondo Rotativo	100	100
Banco Promérica	33,715	12,810
Banco Bolivariano	-	144,976
State Trust Bank	2,277	1,737
TOTAL	36,292	159,791

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	31-12-2014	31-12-2013
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	418,622	262,073
Otras cuentas por cobrar	50	50
Estimación cuentas incobrables	-24,426	-25,663
TOTAL	394,196	236,460

5. INVENTARIOS

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	31-12-2014	31-12-2013
Mercaderías	24,033	24,033
Materia Prima	188,684	142,389
Productos en Proceso	36,964	14,880
Inventarios en tránsito	134,659	5,072
Herramientas	2,731	164
Otros	363,038	186,538
TOTAL	363,038	186,538

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de estos activos es como sigue:

	31-12-2014	31-12-2013
Garantía Arrendos	2,250	42,957
Anticipo a proveedores	140,901	510
Anticipo de sueldos	1,000	16,357
Préstamos Empleados	6,013	59,824
Total	150,164	59,824

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de estos activos es como sigue:

	Crédito tributario IVA	
31-12-2014	18,347	18,347
31-12-2013	33,306	33,306
	Total	

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

31-12-2014	31-12-2013	ADICIONES	31-12-2013	
SALDO	AL	SALDO	AL	
				Costo
				Muebles y Enseres
				Vehículo
				Equipo de Oficina
				Equipo de Computación
				Subtotal
				Depreciación Acumulada
				VALOR EN LIBROS
29,931	1,278	28,653	47,683	47,683
21,420	441	21,420	-8,246	-8,246
5,239	4798,09	5,415	55,929	-10,056
9,959	4,544	5,415	48,765	42,536
66,550	9,959	55,929	48,765	-18,302
21,420	5,239	21,420	48,765	48,247

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a las obligaciones con proveedores cuyos saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son:

	31-12-2014	31-12-2013	
	70,995	8,295	Proveedores locales
	86,106	41,000	Proveedores del exterior
	157,101	49,295	TOTAL

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a un sobre giro bancario contable

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

Mediante orden de compra # 126965 celebrada el 8 de octubre de 2014 la compañía contrato con Petroamazonas la provisión de equipos cuyas especificaciones constan en dicha orden de compra, la fecha de entrega de estos equipos venció el 23 de enero de 2015 y no se ha realizado la respectiva entrega debido a que el proveedor del exterior no ha cumplido con la entrega oportuna. En tal circunstancia, el 20 de enero de 2015, la gerencia comunicó del particular al cliente y solicitó la ampliación del plazo de entrega adviniendo caso fortuito que se encuentra contemplado en el artículo 23 del contrato anexo.

13. CONTINGENCIA

		TOTAL	
		DES USA	
		DANIELCOM ECUADOR	
		105.104	107.604
		111.832	111.832
		216.937	219.437
		31-12-2014	31-12-2013

Corresponde a obligaciones con:

12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

		TOTAL	
		IVA en ventas	15.778
		Retenciones IVA	13.879
		Retenciones en la Fuente	1.239
		Impuesto a la renta de la compañía	30.705
		61.601	
		92.795	149.522
		31-12-2014	31-12-2013
		CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	
		Aporte IESS por pagar	17.276
		Préstamos quitrografarios e hipotecarios	13.755
		Fondos de reserva	589
		2.872	1.976
		22.607	16.320
		CON EL IESS	
		15% Participación trabajadores	43.812
		12.679	31.566
		3.747	6.505
		CON EL PERSONAL	
		Sueldos por Pagar	18.911
		Decimo tercer sueldo	5.351
		Decimo cuarto sueldo	800
		Vacaciones	

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjo eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

14. HECHOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Por otra parte, la administración de la compañía planteó en la citada comunicación que adicionalmente será necesario revisar el precio de venta pactado ya que con posterioridad a la fecha de contratación con Petroamazonas, el Comité de Comercio Exterior resolvió incrementar el valor advalorem de los generadores pasando del 0% al 5%.