



CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

FERKILSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Edificio Primavera, 2do. Piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

FERKILSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Utilidades	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 16

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera





CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los Socios y Junta de Directores de:

FERKILSA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FERKILSA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y *efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.*

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las ~~Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento~~. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Edificio Primavera, 2do. Piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FERKILSA S.A.** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 12 de Abril del 2011

CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

Econ. MBA *Xavier Fernando Campos*
Socio Principal
Registro No. 2481



FERKILSA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	Nota	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA/BANCOS	(NOTA 3)	1.894,44	7.656,43
CUENTA POR COBRAR NETOS	(NOTA 4)	6.935,52	39.045,35
INVENTARIOS		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8.829,96	46.701,78
ACTIVO FIJO			
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(NOTA 5)	1.263.655,34	1.170.285,41
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		<u>-106.707,04</u>	<u>-83.492,33</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		1.156.948,30	1.086.793,08
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.165.778,26</u>	<u>1.133.494,86</u>



Ing. María E. Molina M.
Representante Legal

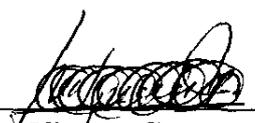


Sr. Vicente Guerrero P
Contador.

FERKILSA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVO	Nota	2010	2009
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES RELACIONADOS	(NOTA 6)	878,68	62.543,04
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 7)	76.290,37	587.292,29
PRESTAMO ACCIONISTA	(NOTA 8)	618.723,59	0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	88.717,76	102.266,77
PROVISIONES	(NOTA 10)	5.509,02	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		790.119,42	752.102,10
TOTAL DEL PASIVO		790.119,42	752.102,10
PATRIMONIO			
CAPITAL	(NOTA 11)	800,00	800,00
RESERVA LEGAL		2.238,50	0,00
OTRAS RESERVAS		335.222,22	320.672,02
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		39.211,47	37.535,80
PERDIDA EJERCICIO ANTERIOR		-1.675,67	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		-137,68	22.384,94
TOTAL PATRIMONIO		375.658,84	381.392,76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.165.778,26	1.133.494,86


 Ing. María E. Molina M.
 Representante Legal


 Sr. Vicente Guerrero
 Contador.

FERKILSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2010	2009
INGRESOS		
VENTAS TARIFA 12%	73.100,00	73.100,00
VENTAS TARIFA 0%	0,00	0,00
OTROS INGRESOS	0,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS	<u>73.100,00</u>	<u>73.100,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>73.100,00</u>	<u>73.100,00</u>
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	70.866,19	50.715,06
(-)GASTOS DE VENTAS	0,00	0,00
(-)GASTOS FINANCIEROS	2.371,49	0,00
TOTAL GASTOS	<u>73.237,68</u>	<u>50.715,06</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION	-137,68	22.384,94



Ing. María E. Molina M.
Representante Legal



Sr. Vicente Guerrero
Contador.

FERKILSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital	Reserva	Otras	Utilidad	Perdida	Perdida	Total
	Social	Legal	Reservas	No Distribuida	Ejercicio	Ejercicio	
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	800,00	0,00	320.672,02	39.211,48	0,00	-1.675,68	360.683,50
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Apropiación	0,00	2.238,50	14.550,20	-0,01	-1.675,67	1.538,00	15.113,02
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	800,00	2.238,50	335.222,22	39.211,47	-1.675,67	-137,68	375.658,84

FERKILSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2010	2009
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA		
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	-137,68	22.384,94
Partidas que no representan efectivo:		
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	23.214,71	24.519,31
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	32.109,83	-31.129,44
Disminución (Aumento) Inventarios	0,00	318,43
Aumento (Disminución) Ctas y Docum.por Pagar	-61.664,36	-500.492,76
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	-511.001,92	587.292,29
Aumento (Disminución) Préstamo Accionista	618.723,59	0,00
Disminución (Aumento) Otras Cuentas por Pagar	-13.549,02	49.218,33
Disminución (Aumento) Provisiones	5.509,02	0,00
Total Flujo Neto de Operaciones	93.204,17	152.111,10
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	-93.369,92	-465.725,82
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	-5.596,24	319.620,40
Obligaciones con instituciones financieras locales	0,00	0,00
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	-5.596,24	319.620,40
FLUJO NETO	-5.761,99	6.005,68
Saldo Inicial de Caja/Bancos	7.656,43	1.650,75
Saldo Final de Caja/Bancos	1.894,44	7.656,43



Ing. María E. Molina M.
Representante Legal



Sr. Vicente Guerrero
Contador.

FERKILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - OPERACIONES.

La Compañía, **FERKILSA S.A.**, se constituyó, el 18 de Septiembre del 2001, ante el Notario Primero del Cantón Guayaquil Dr. Carlos Quiñónez Velásquez e inscrita en el Registro Mercantil con el Número 26.097 el 15 de Octubre del 2001, siendo su domicilio principal, la ciudad de Guayaquil.

Siendo su objetivo principal, la apertura de establecimiento educativa para la enseñanza y capacitación del personal en el área de la computación e informática a toda clase de persona naturales o jurídicas. Y venta al por mayor y menor de productos textiles, calzado, artefactos electrónicas, concesiones de plantas, agenciamiento, explotación arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por servicios, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Al costo de adquisición, nota 5. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

ACTIVOS

Edificios (Bodegas)
Muebles, Enseres y Equipos
Equipos de Computación y Software
Vehículos

**Índice de
Depreciación**

5%
10%
33%
20%

3.-CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas Caja y Bancos son como sigue:

	2010
Caja	150,00
Banco Nacionales	1.744,44
TOTAL	1.894,44

4.- CUENTA POR COBRAR, NETO.

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2010, son como sigue:

	2010
Cuentas y Documentos por Cobrar	0,00
Cuenta por Cobrar Gerentes	448,56
Cuenta por Cobrar Centro Educativo El Ateneo	268,12
Deposito en Garantía	314,17
Crédito Tributario	5.904,67
TOTAL	6.935,52

5.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

En el año 2010 el movimiento de activos fijos es como sigue:

FERKILSA S.A.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2009	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17		SALDO AL 31/12/2010
				% SOBRE COSTO		
Terrenos	329.570,40	0,00	0,00	0%		329.570,40
Inmuebles	352.030,25	0,00	0,00	5%		352.030,25
Muebles y Enseres	52.173,76	0,00	0,00	10%		52.173,76
Maquinarias, Equipos y Instalaciones	3.681,94	0,00	200,00	10%		3.481,94
Equipos de Computación	1.812,16	200,00	0,00	33,33%		2.012,16
Obras en Proceso	431.016,90	93.369,92	0,00	0%		524.386,82
TOTAL	1.170.285,41	93.569,92	200,00			1.263.655,34
(-)Depreciación Acumulada	83.492,33	23.214,71	0,00			106.707,04
TOTAL ACTIVO NETO	1.086.793,08	70.355,21	200,00			1.156.948,30

6.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas por pagar a Proveedores No Relacionados son como sigue:

	2010
Fondo de Garantía por Pagar	878,68
TOTAL	878,68

7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES RELACIONADOS.

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas por pagar a Proveedores Relacionados son como sigue:

	2010
Centro Educativo El Ateneo	76.290,37
TOTAL	76.290,37

8.- PRESTAMO ACCIONISTAS.

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Préstamo Accionista son como sigue:

	2010
Ing. Pablo Baquerizo N	171.000,00
Ing Elsa Molina M	143.679,10
Sr Guillermo Baquerizo V	143.853,30
Ing. Pablo Baquerizo Vivar	160.191,19
TOTAL	618.723,59

9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Otras Cuentas por Pagar son como sigue:

	2010
Deposito en Garantía Clientes	220
Vicente Guerrero	54.550
Ing Elsa Molina M	12.700
Sra Thalia Victoria	21.247,76
TOTAL	88.717,76

10.- PROVISIONES.

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Provisiones por Pagar son como sigue:

	2010
Varios	<u>5.509,02</u>
	5.509,02

11.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.

Capital Social.-

Está representado por un Capital Autorizado de \$1.600,00, un Capital Suscrito y Pagado de \$800,00, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

ACCIONISTA	NO DE ACCIONES	VALOR TOTAL
BAQUERIZO V. PABLO CESAR	266	266,00
BAQUERIZO V. GUILLERMO I.	267	267,00
MOLINA M. MARIA ELSA	<u>267</u>	<u>267,00</u>
TOTAL	800	800,00

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y re expresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

12.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

13. - ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

14.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Junio del 2010.

14- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

15.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (PERDIDA)

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía obtuvo una Perdida **USD \$137.68.**

16.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

**Año terminado
Diciembre 31**

**Variación
Porcentual**

2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33

16.- EVENTOS SUBSECUENTES.

- 1.- La Cia. FERKILSA S.A. a la fecha de presentación del este informe el 01 de Abril del 2011, se encuentra en proceso de adaptación de la Norma Internacionales de Información Financieras, el mismo que pertenece al tercer grupo y su aplicación es de NIF para PYMES cuyo periodo de transición es el año 2011 y su periodo de ajuste es el año 2012.
- 2.- Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2011), no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

