

**FERLE S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**FERLE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios de: FERLE S.A.

### **Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado el balance general adjunto de FERLE S.A. al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, los datos por el año 2012 son referenciales, corresponden a la auditoría de otro profesional. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía FERLE S.A. al 31 de Diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

Cuenca, Mayo 30 del 2014



Eco. Victor Hugo Rivadeneyra  
Registro Nacional de Auditores Externos  
RENAR 64 - CPA 10.471

VERE S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	3	36,257	31,098
Descuentos y Cuentas por Cobrar	4		
Clientes		101,703	102,392
Obligaciones por Cobrar		913,822	899,892
Anticipo Proveedor		0	411,199
<b>Total Documentos y Cuentas por Cobrar</b>		<b>1,015,625</b>	<b>1,413,483</b>
Impuestos y Pagos Anticipados	5		
Crédito Tributario		404,351	412,661
Impuestos y Pagos Anticipados		68,199	18,081
Retenciones Impuesto a la Renta		31,117	35,184
<b>Total Impuestos y Pagos Anticipados</b>		<b>503,667</b>	<b>525,926</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>TANGIBLES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo		6,054,321	5,455,423
Terceros		2,108,189	2,105,189
Patentes		33,177	33,177
Patentes		3,931,894	3,712,511
Muebles y Enseres		149,474	119,121
Vehículos		684,777	685,296
Equipo de Computación		5,609	5,609
Maquinaria para Almacenar		249,621	249,671
(-) Depreciación		-1,108,280	-970,424
Construcciones en Curso		0	3,075,319
Construcciones en Curso ENE Almacen		0	3,075,319
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>		<b>6,054,321</b>	<b>8,528,742</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>6,054,321</b>	<b>8,528,742</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Inventarios	7	11,941,573	10,983,122
<b>Total Otros Activos</b>		<b>11,941,573</b>	<b>10,983,122</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>19,556,324</b>	<b>21,588,378</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros. (1 o 19)

**FERRE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	NOTAS	2012	2011
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Documentos y Cuentas por Pagar	8		
Acreditados Varios		3.290.935	8.299.587
Prestaciones de Acreditados		4.571.841	3.571.891
Beneficios Sociales por Pagar		72	4
<b>Total Documentos y Cuentas por Pagar</b>	-	<b>9.602.845</b>	<b>13.371.728</b>
Gastos Acumulados	9	105.399	89.189
<b>Total Gastos Acumulados</b>		<b>105.399</b>	<b>89.189</b>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>9.708.444</b>	<b>13.460.917</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>9.708.444</b>	<b>13.460.917</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado (ver anexo)		248.413	218.443
Reserva Legal		787.902	463.257
Reservados Acumulados		7.091.117	4.169.274
Utilidad/Pérdida del ejercicio		1.726.419	3.746.491
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>9.847.851</b>	<b>8.127.464</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>19.556.324</b>	<b>21.588.378</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

**PERLE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	NOTAS	2013	2012
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>10</b>	<u><b>5,843,589</b></u>	<u><b>4,101,201</b></u>
<b>VENTAS NETAS</b>			
Ingresos por Arrendos		308,175	248,425
Ingresos por Comisiones y Aseguros		323,681	258,958
Ingresos por Venta Activos Fijos		142,411	18,877
Ingresos por Intereses		24,572	50,368
Ingresos por Venta de Departamentos		3,560,334	0
Ingresos Varios		35,648	3,160
Ingresos por Dividendos			
Ingresos por VPP empresas subsidiarias		1,448,768	3,921,413
<b>GASTOS</b>	<b>11</b>		
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		<u><b>3,984,134</b></u>	<u><b>307,898</b></u>
Gastos Administración		1,984,134	307,898
(-) Gastos No Operacionales		35,654	61,278
<b>TOTAL GASTOS</b>		<u><b>4,019,788</b></u>	<u><b>369,176</b></u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u><b>1,823,801</b></u>	<u><b>3,332,025</b></u>
Otros ingresos pasivos			3,821,413
(-) Gastos No deducibles locales			61,274
<b>Utilidad gravable</b>		<u><b>1,859,455</b></u>	<u><b>3,711,886</b></u>
Impuesto Renta		103,282	85,534
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>		<u><b>1,720,419</b></u>	<u><b>3,246,491</b></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

**FERLE S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

Cuentas	RESULTADOS				
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	ACUMULADOS	IMPORTE	TOTAL
Saldo al 31-01-2012	248,443	463,253	4,169,274	3,246,491	8,127,461
Incremento de la Reserva		324,649	324,649		0
Transferencia a Resultados acumulados			3,246,491	-3,246,491	0
Resultados ejercicio 2013				1,720,419	1,720,419
<b>Saldo al 31-12-2013</b>	<b>248,443</b>	<b>787,902</b>	<b>7,091,117</b>	<b>1,720,419</b>	<b>9,847,881</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)