

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2014
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)**

FERLOSANT S. A.

Contadores•Auditores•Asesores

I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.



FERLOSANT S. A.
Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2014
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Informe del Auditor Independiente

Balance de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

FERLOSANT S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FERLOSANT S.A.** a diciembre 31 de 2014, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencias de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

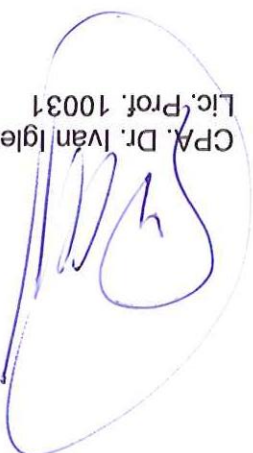
6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FERLOSANT S. A.** a diciembre 31 de 2014, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31 de 2013 de **FERLOSANT S. A.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en octubre 30 de 2014.

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2014, de **FERLOSANT S. A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado

Quito, abril 29 de 2015

I. IGLESIAS & Asoc. Cia. Ltda.
SC – RNAE 304

CPA. Dr. Ivan Iglesias C.
Lic. Prof. 10031



FERLOSANT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A diciembre 31 de 2014

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS DIC.31/2014	SALDOS DIC.31/2013	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS DIC.31/2014	SALDOS DIC.31/2013
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	10.009,21	12.699,97	Obligaciones Bancarias	7	6.500,00	87.806,68
Ctas.por Cobr. Clientes	4	44.220,00	43.560,00	Cuentas por Pagar - Proveedores	8	3.101,90	128,00
Ctas. por Cobrar - Fisco	5	61.373,27	51.534,95	Obligaciones Fiscales		138,38	4.767,54
Otras Cuentas por Cobrar		0,00	48.369,12	Obligaciones Laborales IESS	9	6.706,45	8.085,08
				Acreedores Varios	10	709.147,93	691.479,84
				Otras Cuentas por Pagar		0,00	12.647,33
Total activo corriente		115.602,48	156.164,04	Total pasivo corriente		725.594,66	804.914,47
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo	6	1.924.670,98	1.964.975,99	Valores en Garantía	11	8.834,56	6.381,76
				Obligaciones Laborales L/P	12	4.035,35	0,00
Total activo no corriente		1.924.670,98	1.964.975,99	Total pasivo no corriente		12.869,91	6.381,76
TOTAL ACTIVO :	US\$	2.040.273,46	2.121.140,03	Patrimonio (Según estado adjunto)	13	1.301.808,90	1.309.843,80
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	2.040.273,47	2.121.140,03

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FERLOSANT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

De enero 01 a diciembre 31 de 2014

(Expresado en US dólares)

NOTAS

ENE.01-DIC.31/2014

ENE.01-DIC.31/2013

INGRESOS

Ingresos por Arriendo 14 -163.072,38 -156.052,28

Total Ingresos

-163.072,38 -156.052,28

GASTOS

15

Gastos Laborales 5.350,28 4.841,52
 Otros Gastos Administrativos 130.316,78 123.989,24
 Gastos Generales 36.936,38 27.190,78
 Gastos Financieros 138,54 578,47

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

172.741,98 156.600,01

RESULTADO OPERACIONAL

9.669,60 547,73

INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos

-1.634,70

RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES

DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA

8.034,90 547,73

15% Participación Laboral

0,00 0,00

Impuesto a la Renta

0,00 0,00

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

US\$ 8.034,90 547,73

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FERLOSANT S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

De enero 01 a diciembre 31 de 2014

(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULT.AÑOS ANTERIORES	RESULT. ACUMUL. POR ADOP.NIIF	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2013	3.200,00	1.600,00	145.022,11	17.011,29	1.143.558,13	-547,73	1.309.843,80
Transferencia				-547,73		547,73	0,00
Ajustes/Reclasificaciones			0,00		0,00		0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO						-8.034,90	-8.034,90
SALDOS A DIC.31 DE 2014	3.200,00	1.600,00	145.022,11	16.463,56	1.143.558,13	-8.034,90	1.301.808,90

FERLOSANT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2014
(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	
RECIBIDO DE CLIENTES	164.865,18
PAGADO A PROVEEDORES	2.973,90
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-6.728,91
PAGADO POR OTROS GASTOS	-33.616,22
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	127.493,95
POR GASTOS FINANCIEROS	-138,54
POR OBLIGACIONES FISCALES	-14.467,49
POR INGRESOS VARIOS	1.634,70
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	114.522,62
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-39.942,05
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-39.942,05
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES BANCARIAS	-81.306,68
AUMENTO DE OTROS PASIVOS L/P	4.035,35
EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-77.271,34
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-2.690,76
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	12.699,97
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	10.009,21
	US\$

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros