

**ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DE 2015  
(Con el Dictamen de Auditoria Externa)**

**FERLOSANT S. A.**

**FERLOSANT S. A.**  
**Estados Financieros por el periodo enero 01 – diciembre 31 de 2015**  
**Informe del Auditor Independiente**

## **INDICE**

**Dicamen del Auditor Independiente**

**Estado 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 2015, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 recordados estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Asesoramiento. 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 consecuencia 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

FERLOSANT S.A.  
AUDITORIA EXTERNA - 2015

Revised: 20-15 y Bolivia. Tel: 222 8044 / 256 8577. Quito - Ecuador  
e-mail: [info@ferlosant.com](mailto:info@ferlosant.com) / [info@ferlosant.com](mailto:info@ferlosant.com)

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 2015, 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 2014 de FERLOSANT S. A. fueron auditados por nosotros, conforme dictamin en salvedades emitido en abril 29 de 2015.

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2015, de FERLOSANT S. A., requiere por disposiciones legales vigentes, se omitirá por separado.

Quito, mayo 06 de 2016

**I. IGLESIAS & Asoc. Cia. Ltda.**  
SC - RNAE 304

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

FERLOSANT S.A.  
AUDITORIA INTERNA - 2015

Refer: N° 20-15 y Envió de Edición 2028014 / 2568577  
e-mail: [contadores@auditores.com.ec](mailto:contadores@auditores.com.ec)  
Quito - Ecuador

FERTOSANT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Preparado en US dólares)

| ACTIVO                        |   | NOTAS | SALDOS       | SALDOS       | DEC.31/2015 | DEC.31/2014 |
|-------------------------------|---|-------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Activo corriente              |   |       |              |              |             |             |
| Deposito y Equivalencias      | 3 |       | 47,024.78    | 44,723.70    | 10,000.00   |             |
| Cuentas por Cobrar - Clientes | 4 |       | 51,514.08    | 44,723.70    |             |             |
| Cuentas por Cobrar - Otros    | 5 |       | 75,888.91    | 41,379.27    |             |             |
| Total Activo Corriente        |   |       | 174,427.77   | 130,826.67   |             |             |
| Activo no corriente           |   |       |              |              |             |             |
| Propiedad Planta y Equipo     | 6 |       | 1,808,305.52 | 1,824,811.48 |             |             |
| Total Activo no corriente     |   |       | 1,808,305.52 | 1,824,811.48 |             |             |
| TOTAL ACTIVO                  |   | US\$  | 1,982,733.29 | 1,955,638.15 |             |             |

Los datos adjuntos corresponden al periodo de los Estados Financieros

| PASIVO Y PATRIMONIO                   |    | NOTAS | SALDOS       | SALDOS       | DEC.31/2015 | DEC.31/2014 |
|---------------------------------------|----|-------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Pasivo corriente                      |    |       |              |              |             |             |
| Deudas por Proveedores                | 7  |       | 0.00         | 0.00         | 0.00        |             |
| Deudas por Pagar - Financieras        | 8  |       | 12,042.58    | 8,107.40     |             |             |
| Deudas por Pagar - Operativas         | 9  |       | 1,946.54     | 1,981.38     |             |             |
| Deudas por Proveedores                | 10 |       | 442.75       | 0.00         |             |             |
| Deudas por Pagar - Otros              | 11 |       | 60,000.00    | 10,000.00    |             |             |
| Total Pasivo Corriente                |    |       | 74,431.87    | 20,988.78    |             |             |
| Pasivo no corriente                   |    |       |              |              |             |             |
| Préstamos a Largo Plazo               | 12 |       | 27,252.80    | 4,634.56     |             |             |
| Préstamos a Largo Plazo - Financieras | 13 |       | 4,038.34     | 4,038.34     |             |             |
| Préstamos a Largo Plazo - Operativas  | 14 |       | 1,000.00     | 1,000.00     |             |             |
| Préstamos a Largo Plazo - Otros       | 15 |       | 22,214.46    | 0.00         |             |             |
| Total Pasivo no corriente             |    |       | 31,295.14    | 9,672.90     |             |             |
| TOTAL PASIVO                          |    |       | 105,727.01   | 30,661.68    |             |             |
| Patrimonio                            |    |       |              |              |             |             |
| Patrimonio - Capital autorizado       | 16 |       | 1,877,006.28 | 1,924,976.47 |             |             |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO             |    | US\$  | 1,982,733.29 | 1,955,638.15 |             |             |

**FERLOSANT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 (Expresado en US dólares)

NOTAS ENE-04-DIC.31/2016 ENE-01-DIC.31/2014

| INGRESOS                                                          |      |             |
|-------------------------------------------------------------------|------|-------------|
| Ingresos por Arriendo                                             | 17   | 159,362.70  |
|                                                                   |      | 163,072.38  |
| GASTOS                                                            |      | 18          |
| Total Ingresos                                                    |      | 159,362.70  |
|                                                                   |      | 163,072.38  |
| Sueldos y otras Remuneraciones                                    |      | -6,087.42   |
| Gastos Administrativos                                            |      | -64,927.00  |
| Gasto Depreciación Activos Fijos                                  |      | -80,328.12  |
| Gastos Financieros                                                |      | -8,450.34   |
| Otros Gastos                                                      |      | -310.10     |
|                                                                   |      | -158,102.98 |
|                                                                   |      | -172,741.98 |
| RESULTADO OPERACIONAL                                             |      |             |
|                                                                   |      | 1,259.72    |
| INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES                                 |      |             |
| Otros Ingresos                                                    |      | 1,185.07    |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA |      | 2,444.79    |
| 15% Participación Laboral                                         |      | -366.72     |
| Impuesto a la Renta                                               |      | -1,757.40   |
|                                                                   |      | 0.00        |
|                                                                   |      | 0.00        |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO                                      | US\$ | 320.67      |
|                                                                   |      | -8,034.90   |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

© 2005 Blackwell Publishing Ltd *Journal of Internal Medicine* 258: 105–112

PERLOS MIT S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
A 30 DE JUNIO DE 2015

THESE ARE THE RESULTS OF THE STUDY

[illegible]

# FERLOSANT S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo enero 01 - diciembre 31 de 2015  
(Expresado en US dólares)

|                                                                |                   |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>           |                   |
| RECIBIDO DE CLIENTES                                           | 150.584,52        |
| DEMANDA PAGADA A PROVEEDORES                                   | 8.940,26          |
| PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES                              | -12.713,84        |
| PAGADO POR OTROS GASTOS                                        | 64.827,00         |
| ACREEDORES VARIOS                                              |                   |
| <b>EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>                    | <u>64.863,94</u>  |
| POR GASTOS FINANCIEROS                                         | -310,16           |
| POR OBLIGACIONES FISCALES                                      | -18.454,98        |
| POR OTROS INGRESOS/EGRESOS NETOS VARIOS                        | -5.265,27         |
| <b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>          | <b>37.653,69</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>         |                   |
| AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS                                       | -24.012,67        |
| <b>EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>         | <b>-24.012,67</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>    |                   |
| DISMINUCIÓN OBLIGACIONES BANCARIAS                             | -8.500,00         |
| DISMINUCIÓN CTAS. POR PAGAR RELACIONADAS                       | -4.653,45         |
| <b>EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>-11.153,45</b> |
| <b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>          | <b>2.687,57</b>   |
| <b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO:</b>      | <b>10.009,21</b>  |
| <b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO:</b>       | <b>12.696,78</b>  |
| US\$                                                           |                   |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros