



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

FERLOSANT S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **FERLOSANT S.A.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 de 2015 de **FERLOSANT S.A.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en mayo 6 de 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FERLOSANT S.A.** a diciembre 31 de 2016, el resultado 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.

Fundamentos de la opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **FERLOSANT S.A.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento, utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de Auditor Externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2016, de **FERLOSANT S.A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, marzo 28 de 2017

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

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

FERLOSANT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS DIC.31/2016	SALDOS DIC.31/2015	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS DIC.31/2016	SALDOS DIC.31/2015
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	6.614,30	12.696,78	Cuentas por Pagar - Proveedores	7	6.820,07	12.042,16
Cuentas por Cobrar	4	124.162,93	81.516,58	Obligaciones Fiscales	8	32,84	1.868,54
Ctas. por Cobrar - Fisco	5	46.737,32	79.800,91	Obligaciones Laborales IESS	9	523,98	446,75
				Otras cuentas por pagar	10	5.666,96	0,00
Total activo corriente		177.514,55	174.014,27	Total pasivo corriente		13.043,85	14.357,45
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo	6	1.792.316,09	1.868.355,53	Acreedores Varios	11	10.000,00	10.000,00
				Valores en Garantia	12	12.450,00	17.352,96
				Provisión Jubilación Patronal	13	4.035,34	4.035,34
				Cuentas por Pagar Accionistas	14	1.799,99	1.800,00
				Cuentas por Pagar Relacionadas	15	660.430,17	692.694,48
Total activo no corriente		1.792.316,09	1.868.355,53	Total pasivo no corriente		688.715,50	725.882,78
TOTAL ACTIVO :	US\$	1.969.830,64	2.042.369,80	TOTAL PASIVO		701.759,35	740.240,23
				Patrimonio (Según estado adjunto)	16	1.268.071,29	1.302.129,57
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	1.969.830,64	2.042.369,80

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

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

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2016	ENE.01-DIC.31/2015
INGRESOS			
Ingresos por Arriendo	17	159.768,81	159.362,70
Total Ingresos		<u>159.768,81</u>	<u>159.362,70</u>
GASTOS			
Sueldos y otras Remuneraciones	18	-4.597,08	-6.087,42
Gastos Administrativos		-73.525,18	-64.927,00
Gasto Depreciación Activos Fijos		-78.424,80	-80.328,12
Gastos Financieros		-3.451,09	-6.450,34
Otros Gastos		-202,53	-310,10
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-160.200,68</u>	<u>-158.102,98</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>-431,87</u>	<u>1.259,72</u>
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		160,92	1.185,07
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		<u>-270,95</u>	<u>2.444,79</u>
15% Participación Laboral		0,00	-366,72
Impuesto a la Renta		-33.787,33	-1.757,40
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	<u>-34.058,28</u>	<u>320,67</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

I.IGLESIAS & ASOCIADOS Cia. Ltda.

FERLOSANT S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

A DICIEMBRE 31 DE 2016

(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULT. ACUMUL. POR ADOP.NIIF	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2015	3.200,00	1.600,00	145.022,11	8.428,66	1.143.558,13	320,67	1.302.129,57
Transferencia				320,67		-320,67	0,00
Ajustes/Reclasificaciones							0,00
Resultado del Ejercicio						-34.058,28	-34.058,28
15% Participación Trabajadores							0,00
Impuesto a la Renta							0,00
SALDOS A DIC.31 DE 2016	3.200,00	1.600,00	145.022,11	8.749,33	1.143.558,13	-34.058,28	1.268.071,29

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FERLOSANT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2016

(Expresado en US dólares)

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	112.219,50	130.584,52
DISMINUCIÓN PAGADO A PROVEEDORES	-5.222,10	8.940,26
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-4.519,85	-12.713,84
PAGADO POR OTROS GASTOS	-67.858,22	-64.927,00
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	<u>34.619,33</u>	<u>61.883,94</u>
POR OTROS GASTOS	-202,53	-310,10
POR OBLIGACIONES FISCALES	-2.559,44	-18.454,88
POR OTROS INGRESOS/EGRESOS NETOS VARIOS	-3.290,17	-5.265,27
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	28.567,19	37.853,69
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS, NETO	-2.385,36	-24.012,67
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-2.385,36</u>	<u>-24.012,67</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES BANCARIAS	0,00	-6.500,00
DISMINUCION CTAS. POR PAGAR RELACIONADAS	-32.264,31	-4.653,45
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-32.264,31</u>	<u>-11.153,45</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-6.082,48	2.687,57
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	12.696,78	10.009,21
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	<u>6.614,30</u>	<u>12.696,78</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros