



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA J. IMPUESTO A LA RENTA:

(continuación...)

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario;
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años;
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedades, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

NOTA K. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de FERTRADE S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

NOTA L. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
FERTRADE S.A.
Quito, Ecuador

Hemos auditado el estado de situación de la empresa FERTRADE S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujo de efectivo del ejercicio en marcha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras informaciones a los estados financieros. Tal como se explica con más detalle en el ítem A, los estados financieros contemplados al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado según NIIF. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron elaborados con base a Normas Contables de Ecuador y los montos han sido ajustados para propósitos comparativos.

FERTRADE S.A. Administración de la compañía le presentamos y presentamos razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 e informe de la Auditoría Externa

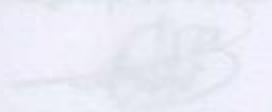
informaciones de Auditoría. Esta opinión se basa en los procedimientos y técnicas de auditoría para obtener evidencia suficiente y razonable que sustentan la auditoría para obtener una opinión sobre los estados financieros. Una auditoría incluye el examen de los estados financieros y sus fundamentos contables y revelaciones pertinentes de acuerdo con NIIF. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio de auditor involucrando la evaluación de riesgos de error material.

En nuestra opinión, el auditor tomó 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 funcionamiento de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de qué las políticas contables seleccionadas son apropiadas y si que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como su evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Concluimos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar esta opinión razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FERTRADE S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los resultados operativos, su cambio en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

AUDITORES Y CONSULTORES
AUDIFEDMAR S.A.
Reg. ACUERDAE 2-648


FEDERICO ARREJOS BONILLA
Licencia Profesional No. 10713

Año 20 del 2013



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
FERTRADE S.A.
Quito, Ecuador

Hemos auditado el estado de situación de la empresa FERTRADE S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Tal como se explica con más detalle en la Nota A, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron elaborados con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los mismos han sido ajustados para propósitos comparativos.

Es responsabilidad de la administración de la compañía la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestras exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de 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 razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FERTRADE S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

AUDITORES Y CONSULTORES
AUDIFEDMAR S.A.
Reg. No. BC-RNAE 2-648

FEDERICO ARMIJOS BONILLA
Licencia Profesional No. 10713

Año 20 del 2013



FERTRADE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN U.S. DOLARES)

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
CARGADO EN U.S. DOLARES

	al 31 de diciembre del 2012	al 31 de diciembre del 2011
ACTIVO		
CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.750,63	17.399,10
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota B)	4.410,07	93.144,18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6.200,70	110.643,28
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota C)	1.263.342,16	1.036.104,75
TOTAL DEL ACTIVO	1.269.542,86	1.146.648,03
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota D)	42.320,32	27.747,30
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota E)	1.197.923,37	1.102.923,37
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota F)	441,47	1.050,31
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.240.685,16	1.131.720,98
PATRIMONIO NETO (Nota G)	28.857,70	14.927,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.269.542,86	1.146.648,03

Ver notas a los estados financieros

Maria Cristina Chiriboga
MARIA CRISTINA CHIRIBOGA MARTINEZ
GERENTE GENERAL

Lucía Nacipucha Zumba
CPA LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA



FERTRADE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL TOTAL	APORTE DE RESERVAS CAPITALIZADAS	al 31 de diciembre del 2012	al 31 de diciembre del 2011
INGRESOS (Nota H)				
VENTAS			8.400,00	958,30
OTROS INGRESOS	600,00		261,65	60,06
TOTAL INGRESOS		14.175,25	8.661,65	1.018,36
EGRESOS (Nota I)				
GASTOS GENERALES			50.140,33	821,36
TOTAL EGRESOS			50.140,33	821,36
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	600,00	14.175,25	-41.478,68	197,00
IMPUESTO A LA RENTA (Nota J)			-4.590,67	-244,41
PÉRDIDA NETA		30.000,00	-46.069,35	-47,41
Ver notas a los estados financieros				

Maria Cristina Chiriboga

MARIA CRISTINA CHIRIBOGA MARTINEZ
GERENTE GENERAL

Lucía Nacipucha

CPA. LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA

MARIA CRISTINA CHIRIBOGA MARTINEZ
GERENTE GENERAL

CPA. LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA



FERTRADE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	REULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS (PÉRDIDAS) AÑOS ANTERIORES	GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2011	800,00				800,00
TRANSFIERE CONVENIO CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS		14.179,26			14.179,26
PAGO MÍNIMO IMPUESTO A LA RENTA 2010				-4,80	-4,80
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011				197,00	197,00
PAGO MÍNIMO IMPUESTO A LA RENTA 2011				-244,41	-244,41
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800,00	14.179,26	0,00	-52,21	14.927,05
TRANSFERENCIA RESULTADOS ANTERIORES			-52,21	52,21	0,00
APORTE DE ACCIONISTAS		60.000,00			60.000,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2012				-41.478,68	-41.478,68
PAGO MÍNIMO IMPUESTO A LA RENTA 2012				-4.590,67	-4.590,67
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012	800,00	74.179,26	-52,21	-46.069,35	28.857,70

Ver notas a los estados financieros

Maria Cristina Chiriboga
MARIA CRISTINA CHIRIBOGA MARTINEZ
GERENTE GENERAL

Lucía Nacipucha Zumba
CPA. LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA



FERTRADE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2012	al 31 de diciembre del 2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	8.400,00	958,30
OTROS INGRESOS	261,65	60,06
TOTAL CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	8.661,65	1.018,36
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS	-20.467,58	-1.065,77
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	197.698,29	1.038.576,80
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	177.230,71	1.037.511,03
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	185.892,36	1.038.529,39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ADQUISICIONES DE ACTIVOS FIJOS	-261.500,83	-1.036.104,75
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS EN EFECTIVO	60.000,00	14.974,46
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-201.500,83	-1.021.130,29
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	-15.608,47	17.399,10
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	17.399,10	0,00
EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO	1.790,63	17.399,10

Ver notas a los estados financieros

Maria Cristina Chiriboga
MARIA CRISTINA CHIRIBOGA MARTINEZ
GERENTE GENERAL

Lucia Nacipucha
CPA. LUCIA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA



FERTRADE S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÈRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- ANTECEDENTES Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA:

	al 31 de diciembre del 2012	al 31 de diciembre del 2011
UTILIDAD ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-41.478,88	197,00
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
AJUSTE POR GASTO DE DEPRECIACIÓN	34.263,42	0,00
AJUSTE POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	-4.590,67	-244,41
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	29.672,75	-244,41

CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN:

ANTICIPOS A PROVEEDORES	88.734,11	-93.144,18
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14.573,02	27.747,30
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	95.000,00	1.102.923,37
OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-608,84	1.050,31
TOTAL DE CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	197.698,29	1.038.576,80

Ver notas a los estados financieros

Maria Cristina Chiriboga
MARIA CRISTINA CHIRIBOGA MARTINEZ
GERENTE GENERAL

Lucía Nacipucha Zumba
CPA. LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA

FERTRADE S.A. en cumplimiento a la resolución No. 05-0-2004-010 de noviembre del 2004, se compromete a seguir las NIIF para PYMES en el tercer grupo, desde el 1 de enero del 2012, teniendo como periodo de transición del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- ANTECEDENTES Y OBJETIVO E LA COMPAÑÍA:

La empresa está constituida de acuerdo a las leyes mercantiles del Ecuador, según consta en la escritura de constitución el 29 de noviembre del 2007 celebrada ante el Notario Veintiuno del Cantón Guayaquil Dr. Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil el siete de diciembre del 2007, con un capital social de \$ 800.00.

El capital suscrito y pagado está compuesto por ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, y su actividad principal es compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Base de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y preparados a partir del 1 de enero del 2011 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2012, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$1'234.484,46, los resultados del año presentan pérdidas por US\$46.069,35.

La Superintendencia de Compañía estableció mediante la resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2008, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual ratifica con la resolución No. 06.Q.IC1.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente con la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 resolvió el Cronograma de aplicación obligatoria "a partir del 1ro.de enero del 2010 y hasta el 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia para preparar y presentar sus estados financieros."

FERTRADE S.A. en cumplimiento a la resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre del 2008, le corresponde adoptar las NIIF para PYMES en el tercer grupo, esto es: a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como período de transición del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

- NIC 1 (Presentación de estados financieros)
- NIC 7 (Estados de flujo de efectivo)
- NIC 8 (Políticas contables, cambio en la estimación y errores)
- NIC 12 (Impuestos a las ganancias)
- NIC 16 (Propiedad, planta y equipos)
- NIC 18 (Ingresos ordinarios)
- NIC 24 (Información a revelar sobre partes relacionadas)
- NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF)
- NIIF 7 (Instrumentos Financieros) información a revelar

Como parte del proceso de transición elaboró y cumplió en el mes de noviembre y diciembre del año 2011 con la entrega del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la Conciliación del Patrimonio, que contiene:

- Plan de capacitación
- Plan de implementación
- Fecha de diagnóstico de los principales impactos

Esta información fue aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el 2 de mayo y 8 de noviembre del 2011, adicionalmente, la compañía elaboró para el respectivo período de transición, lo siguiente:

- Conciliación del patrimonio neto de los accionistas reportado en base a NEC al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, al patrimonio neto de los accionistas convertidos bajo NIIF, a las fechas indicadas.
- Conciliación del estado de resultados del año 2011 (utilidad del período) en base a NEC, al estado de resultado bajo NIIF.
- Revelación de efectos por aplicación de primera vez de las NIIF en el estado de flujos efectivo del 31 de diciembre del 2011, según el caso, previamente presentando bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- Conciliación del estado de situación reportado en base a NEC al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, el estado de situación convertidos bajo NIIF a las fechas indicadas.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

La Compañía durante el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF); la administración considera que los pocos activos y pasivos monetarios son recuperables y que cumplirá con todos sus pasivos. Por lo expuesto FERTRADE S.A. no tiene efectos por ajustes resultantes contables derivados por la implementación de la adopción de la NIIF, y por tanto ningún efecto que registrar al 1 de enero del 2012.

Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de Elaboración.- Los estados financieros se presentan sobre la base de costo histórico, excepto los instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable, los cuales se presentan a su valor razonable.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

A continuación mencionamos un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros:

Efectivo y equivalentes al efectivo.- Incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a GP como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Financieros.- La compañía enfrenta inconvenientes de liquidez en virtud de que sus activos corrientes no alcanzan a cubrir sus pasivos corrientes debido a sus pocos ingresos. Al 31 de diciembre sus activos totales han sido financiados en un 97,74%, (98,70% en el año 2011).

Propiedades, planta y equipo, neto.- Las propiedades, plantas y equipos, reflejan el costo de adquisición. Los activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, ha



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

sido calculada siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno, los cuales son:

<u>PROPIEDADES</u>	<u>AÑOS</u>
EDIFICIOS	20
TERRENOS	-

Cuentas comerciales a pagar.- Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. (O vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 23% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la norma que entró en vigor en el año 2010 que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior: sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables, y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

Participación a Trabajadores - De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.

Ganancias (Pérdidas) acumulados de Años Anteriores. - Refleja los saldos acumulados por las utilidades y pérdidas de años anteriores.

Ganancia (Pérdida) del Ejercicio - Resultado obtenido durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Uso de estimaciones.- Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Tabla de Depreciación

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31.12.2011	ADICIONES	AMORTIZ.	SALDO AL 31.12.2012
NO DEPRECIABLE				
Tarjetas	200.826,30	0,00	0,00	200.826,30
TOTAL NO DEPRECIABLE	200.826,30	0,00	0,00	200.826,30
DEPRECIABLE				
Edificios	695.208,45	221.200,00	0,00	916.408,45
TOTAL DEPRECIABLE	695.208,45	221.200,00	0,00	916.408,45
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.896.034,75	221.200,00	0,00	2.117.234,75
Almacén propiedad administrada	0,00	24.783,45	0,00	24.783,45
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	1.896.034,75	245.983,45	0,00	2.142.018,20



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA B. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Corresponden a valores adeudados que han sido entregados en calidad de anticipos por operaciones normales y que al 31 de diciembre del 2012 están pendientes de liquidar.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	<u>4.410,07</u>	<u>93.144,18</u>
TOTAL	<u>4.410,07</u>	<u>93.144,18</u>

NOTA C. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1.263.342,16 al 31 de diciembre del 2012 representan bienes pertenecientes a la compañía, y están conformados por:

- Un terreno adquirido mediante escritura pública celebrada ante el Notario Trigésimo Quinto del cantón Guayaquil Ab. Roger Arosemena Benites e inscrito en el Registrador de la Propiedad y Mercantil del Cantón Samborondón el 25 de octubre del 2010.
- Una villa edificada en el terreno anteriormente descrito, cuya ubicación está en la Urbanización La Ribera de Batán solar # 8.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31.12.2011	AUMENTOS	AUMENTOS	SALDO AL 31.12.2012
NO DEPRECIABLE				
Terrenos	<u>350.836,30</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>350.836,30</u>
TOTAL NO DEPRECIABLE	<u>350.836,30</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>350.836,30</u>
DEPRECIABLE				
Edificios	<u>685.268,45</u>	<u>261.500,83</u>	<u>0,00</u>	<u>946.769,28</u>
TOTAL DEPRECIABLE	<u>685.268,45</u>	<u>261.500,83</u>	<u>0,00</u>	<u>946.769,28</u>
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>1.036.104,75</u>	<u>261.500,83</u>	<u>0,00</u>	<u>1.297.605,58</u>
Menos depreciación acumulada	<u>0,00</u>	<u>34.263,42</u>	<u>0,00</u>	<u>34.263,42</u>
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	<u>1.036.104,75</u>	<u>227.237,41</u>	<u>0,00</u>	<u>1.263.342,16</u>



FERTRADE S.A.

FERTRADE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA F. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

(continuación...)

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones del I.V.A., retenciones en la fuente durante el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2012. Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$ 49,00 en las que se incluye el impuesto a la renta por pagar del presente ejercicio - por US\$9,57.

NOTA G. PATRIMONIO:

Capital Social.- El capital social de la compañía está conformado de 800 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 800,00.

Aportes para futuras capitalizaciones.- Valores entregados por los accionistas para futuras capitalizaciones, al 31 de diciembre suman US\$74.179,26.

Resultados acumulados - Ganancias (Pérdidas) acumuladas de años anteriores.- el saldo de los resultados de años anteriores presentan pérdidas al 31 de diciembre del 2012 por US\$ 52,21.

Pérdida del ejercicio.- La pérdida del ejercicio que se muestra en el patrimonio por US\$46.069,35 incluye el pago mínimo de impuesto a la renta por US\$4.590,67.

NOTA H. INGRESOS:

Los ingresos originados por arriendos y que al 31 de diciembre del 2012 sumaron US\$8.400,00, más otros ingresos varios por US\$261,65.

NOTA I. GASTOS GENERALES:

Los gastos generales corresponden a pago de impuestos, contribuciones y otros que al 31 de diciembre del 2012 sumaron US\$ 50.140,33

NOTA J. IMPUESTO A LA RENTA:

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se establecieron reformas a la determinación del impuesto a la renta, determinándose como pago mínimo, el que resultase mayor entre el 24% y el anticipo calculado.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	42.320,32	27.747,30
	<u>42.320,32</u>	<u>27.747,30</u>

Corresponde a valores pendientes de pago a la compañía Nirsa S.A por la compra de bienes y servicios para el desarrollo normal de las actividades de la compañía.

NOTA E. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	1.197.923,37	1.102.923,37
TOTAL	<u>1.197.923,37</u>	<u>1.102.923,37</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía Livermore Properties Inc. de nacionalidad panameña y accionista mayoritaria de FERTRADE S.A. ha entregado dineros en calidad de préstamo para la compra del solar y construcción de la villa de propiedad de la compañía.

NOTA F. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Detalle	Saldo al 1 de Enero del 2012	Aumento	Disminución	Saldo al 31 de dicbre. del 2012
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	499,92	4.321,87	4.800,36	21,43
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	320,36	2.076,47	2378,83	18,00
	820,28	6.398,34	7.179,19	39,43
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	230,03	4.590,67	4.811,13	9,57
TOTAL OBLIGACIONES CON LAS ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1.050,31	10.989,01	11.990,32	49,00
CON EL IESS	0,00	1.286,42	1.178,92	107,50
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	0,00	788,95	503,98	284,97
TOTAL	1.050,31	13.064,38	13.673,22	441,47