



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURIDICO CONTABLE

CDLA SAMANES M2122 - T. 8
TEL: 44-221-790 CEL: 099-4396413
e mail: roblero_marlene@hotmial.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

FERTRADE S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2016
e Informe de la Auditoría Externa**



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros de FERTRADE S.A., que comprenden los estados de situación financiera a 31 de diciembre del 2016, y los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estados 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Administración determine sea necesario para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos sobre bases selectivas para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de FERTRADE S.A. al 31 de diciembre del 2016 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.

Marlene Roblero Saad

Licencia Profesional No. 14968

Superintendencia de Compañías No. SC-RNAE2-279

Marzo 29 del 2017



FERTRADE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2016	2015
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	<u>2.248.06</u>	<u>1.911.41</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.248.06</u>	<u>1.911.41</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	7	<u>1.073.988.36</u>	<u>1.121.126.82</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.076.237.12</u>	<u>1.121.238.15</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	<u>40.320.17</u>	<u>41.320.12</u>
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	9	<u>508.90</u>	<u>496.19</u>
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	10	<u>17.235.90</u>	<u>11.874.34</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>60.065.17</u>	<u>58.640.95</u>
NO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	11	<u>497.973.17</u>	<u>997.923.17</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>497.973.17</u>	<u>997.923.17</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.057.988.49</u>	<u>1.052.564.12</u>
PATRIMONIO NETO	12	<u>28.248.75</u>	<u>78.673.91</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.076.237.12</u>	<u>1.121.238.15</u>

Ver notas a los estados financieros

CHIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
 GERENTE GENERAL

(Firma)
CPA LUCIA NACIPUÑA ZUMBA
 CONTADORA GENERAL



FERTRADE S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2016	2015
INGRESOS			
VENTAS	13	<u>15,200.00</u>	<u>14,400.00</u>
TOTALINGRESOS		<u>15,200.00</u>	<u>14,400.00</u>
EGRESOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14	<u>62,806.96</u>	<u>62,187.84</u>
TOTAL EGRESOS		<u>62,806.96</u>	<u>62,187.84</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		<u>-47,606.96</u>	<u>-48,787.84</u>
IMPUESTO A LA RENTA	15	<u>4,818.77</u>	<u>4,911.95</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>-52,425.73</u>	<u>-53,699.79</u>

Ver notas a los estados financieros

CHIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
GERENTE GENERAL

CECILIA NACIPUCHA ZUMBRA
CONTADOR GENERAL



FERTRADE S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014	800.00	75,573.68	51,959.40	24,373.13
COMPENSACIÓN PÉRDIDA 2014		51,499.55	5,000.65	0.00
APORTE DE ACCIONISTA		100,000.00		100,000.00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO			-48,787.84	48,787.84
PAGO MÍNIMO IMPUESTO A LA RENTA			-4,911.98	4,911.48
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015	800.00	129,573.73	-30,698.62	70,675.11
COMPENSACIÓN PÉRDIDA 2015		53,699.42	53,699.82	0.00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO			47,606.96	-47,606.96
PAGO MÍNIMO IMPUESTO A LA RENTA			4,818.22	-4,818.22
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016	800.00	187,873.91	52,425.18	15,248.73

Ver notas a los estados financieros

DIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
 GERENTE GENERAL

(Firma)
CPA LUCIA NAC PUCHA ZUMBA
 CONTADORA GENERAL



FERTRADE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

DETALLE	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	16,200.00	14,400.00
TOTAL CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>16,200.00</u>	<u>14,400.00</u>
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS	21,286.72	-20,762.38
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	5,424.17	6,114.71
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-15,862.55</u>	<u>-14,646.57</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	337.45	-246.57
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE PARA CAPITALIZAR	0.00	100,000.00
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	0.00	-100,000.00
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	337.45	-246.57
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>1,911.41</u>	<u>2,158.98</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>2,248.86</u>	<u>1,912.41</u>

Ver notas a los estados financieros

DIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
GERENTE GENERAL

CPA. LUCIA NACIPUÑA ZUMBA
CONTADORA GENERAL



FERTRADE S.A.

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	2016	2015
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	47,606.96	-18,707.04
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
AJUSTE POR GASTO DE DEPRECIACIÓN	47,378.46	47,338.44
AJUSTE POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	4,878.22	4,911.94
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	<u>-5,086.72</u>	<u>-6,361.30</u>
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN:		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11.00	23.76
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	5,411.56	6,114.76
OPILICACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	12.61	33.71
TOTAL DE CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	<u>5,424.17</u>	<u>6,114.71</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>337.45</u>	<u>246.17</u>

Ver notas a los estados financieros

CHIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
 GERENTE GENERAL

Sandra Patricia Zumba
CPA. LUJA NACIPUCHA ZUMBA
 CONTADORA GENERAL



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas, según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Veintiuno del cantón Guayaquil, Abogado Marcos M. Diaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 07 de diciembre de 2007, por un período de 50 años. Su capital social suscrito y pagado es de US\$800.000, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$1,00) cada una.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la compra-venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, Cda. El Cóndor solar 7 manzana A.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 20 de marzo de 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador el 1 de enero del 2012 y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía.



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas Internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales la Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de Cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revaluación, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación, costo de piezas de sustitución, entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016. Sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- **Mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2012-2013:** Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado de 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.



FERTSADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos locales, el cual es de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no presenta activos financieros, y en los pasivos financieros posee cuentas y documentos por pagar. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Otros pasivos financieros

Representados por las cuentas por pagar a proveedores, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición Inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior

Las cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar, posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. Los pasivos financieros (obligaciones corrientes) posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no sea capaz de cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2016, La Compañía no ha registrado una estimación de deterioro para el ejercicio 2016 porque sus estados financieros no presentan activos financieros.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo de activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no tiene inventarios

2.7 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son utilizados para producir bienes y servicios, registrados a costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende, terrenos, instalaciones, maquinarias y equipos, muebles y equipos de oficinas, equipos de computación y comunicaciones.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

PROPIEDADES	%
EDIFICIOS	5
VEHICULOS	20
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	33

2.8 Otras obligaciones corrientes

Representar principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.9 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 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. }>



FERTRAD S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

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.

2.10 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente a las ganancias y el diferido, el impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente por pagar está tasado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo. El impuesto es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece a tarifa de impuesto a la renta del 22% para todas las sociedades, y la tarifa del 25% cuando los accionistas, socios, participes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente. La compañía no provisiona el impuesto a la renta diferido, por cuanto no existen diferencias temporales en las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

2.11 Beneficios a los empleados

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados. El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados se determina en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos de ejercicio. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren prestado sus servicios de forma continua por 20 años o más tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores independientemente de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cuando un trabajador o empleador de por terminada la relación laboral por desahucio, el empleador le dará una bonificación del 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La compañía no tiene empleados.



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.12 Reconocimiento de Ingresos

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, cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (real). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos así como también sus costos y gastos.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzará.

3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio. ↻



FERTRADE S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generen intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

3.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Fertrade S.A. realiza transacciones con clientes relacionadas que no le representan ningún riesgo por cuanto la recuperación de la cartera es segura.

3.1.3 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía enfrenta problemas de liquidez, sus activos corrientes no cubren a sus pasivos corrientes en US\$ 7 810,26

3.1.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

Se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros de los activos y pasivo financieros al cierre de cada ejercicio.

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6-EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BANCOS	<u>2,247.86</u>	<u>1,911.41</u>
TOTAL	<u>2,248.86</u>	<u>1,911.41</u>

Corresponde a depósitos en el Banco de Guayaquil, de libre disponibilidad

7.-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1 073.988,36 al 31 de diciembre del 2016 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 Bonites e inscrito en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Samborombón 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

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, excepto terrenos que no se deprecia. Los años de vida útil de los edificios se muestran a continuación:

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

A continuación se muestra el movimiento de las propiedades, planta y equipo



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	SALDO AL 01.01.2016	AUMENTOS	DEMINUCIONES	SALDO AL 31.12.2016
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	374,836.30			374,836.30
TOTAL NO DEPRECIABLE	<u>374,836.30</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>374,836.30</u>
DEPRECIABLE				
Edificios	946,769.28			946,769.28
TOTAL DEPRECIABLE	<u>946,769.28</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>946,769.28</u>
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>1,297,605.58</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>1,297,605.58</u>
Menos depreciación acumulada	176,278.76	47,336.46		223,615.22
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	<u>1,121,326.82</u>	<u>-47,336.46</u>	<u>0.00</u>	<u>1,073,990.36</u>

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Corresponden a obligaciones contraídas por la empresa con la compañía Nirva S.A. producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios que no devengan intereses.

	2016	2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	42,320.32	42,320.32
TOTAL	<u>42,320.32</u>	<u>42,320.32</u>

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones corrientes se muestran así:

DETALLE	Saldo al 01.01. 2016	Aumento	Distribución	Saldo al 31.12. 2016
CÓN LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	25.46	394.47	393.41	25.46
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	24.96	416.09	412.98	28.79
	24.02	600.51	612.12	54.25
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	0.00	4,818.22	1,618.22	3.00
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	<u>54.44</u>	<u>5,629.29</u>	<u>1,624.63</u>	<u>54.25</u>
CÓN EL IESS				
POR BENEFICIOS DE LHYA EMP. (AUX)	108.00	1,296.00	1,296.00	108.00
	48.67	266.30	93.00	48.67
TOTAL	<u>69.11</u>	<u>7,791.73</u>	<u>1,803.34</u>	<u>508.90</u>

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente por impuesto a la renta y por impuesto a valor agregado I.V.A. Registró e provisionó y cancelación



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

del impuesto mínimo a la renta del presente ejercicio.

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A CORTO PLAZO.

Valores por pagar a los accionistas Maria Cristina Chiriboga por préstamos entregado a la compañía para la compra de bienes y servicios.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LOCALES	17,235.90	11,324.34
TOTAL	<u>17,235.90</u>	<u>11,324.34</u>

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO:

Deuda a la compañía Livemore Properties Inc. de nacionalidad panameña, por préstamos entregado a la empresa a largo plazo para compra de solar y construcción de la villa de propiedad de la compañía.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS EXTRANJEROS	997,923.37	997,923.37
TOTAL	<u>997,923.37</u>	<u>997,923.37</u>

12. PATRIMONIO:

- **Capital Social.-** El capital social de la compañía está conformado de 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1.00) cada una, quedan un total de US\$ 800,00

Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones. Por entrega de los accionistas para futuras capitalizaciones, al 31 de diciembre del 2016 suman US\$69,873,91.

- **Pérdida del ejercicio.-** El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 representó una pérdida de US\$52,425,18. Incluye el pago mínimo de impuesto a la renta por US\$4 818,72.

13. INGRESOS

Durante el presente ejercicio económico los ingresos de actividades ordinarias corresponden a valores que se facturaron por concepto de arriendos, las facturas emitidas cumplen con los requisitos que exige el Reglamento de Facturación, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestran de la siguiente manera:



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS	16,200.00	14,400.00
TOTAL	16,200.00	14,400.00

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Los gastos generales corresponden a pago de impuestos, contribuciones y otros que al 31 de diciembre del 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	63,806.96	63,187.84
TOTAL	63,806.96	63,187.84

15. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA:

a) Situación fiscal:

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario:

En el presente ejercicio económico la compañía obtuvo pérdidas. El anticipo de impuesto a la renta calculado y pagado por US\$ 4.818,22 se convirtió en el impuesto a la renta causado y se cargó a los resultados del ejercicio. La conciliación tributaria se muestra de la siguiente manera:

DETALLE	2016	2015
Pérdida del ejercicio	-47,606.96	-48,787.84
Más:		
Gastos no deducibles	8.37	28.75
Base imponible para el impuesto a la renta	47,598.59	48,759.09
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	4,818.22	4,911.98
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	4,818.22	4,911.98



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

(c) Anticipo de impuesto a la renta.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

13. 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 2015.

14. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.