MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 e informe de la Auditoría Externa

MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía FERTRADE S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FERTRADE S. A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más a adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Marzo 15 del 2018

MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6	1,984.21	2,248.86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1,984.21**	**2,248.86**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	7	**1,026,649.92**	**1,073,988.36**
TOTAL DEL ACTIVO		**1,028,634.13**	**1,076,237.22**
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	43,693.25	42,320.32
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	9	515.39	508.90
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	10	14,526.41	17,235.90
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**58,735.05**	**60,065.12**
NO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	11	897,923.37	997,923.37
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**897,923.37**	**997,923.37**
TOTAL PASIVO		**956,658.42**	**1,057,988.49**
PATRIMONIO NETO	12	**71,975.71**	**18,248.73**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,028,634.13**	**1,076,237.22**

Ver notas a los estados financieros

CHIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
GERENTE GENERAL

CPA. LUCIA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA GENERAL

MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2017	2016
INGRESOS			
VENTAS	13	18,000.00	16,200.00
TOTAL INGRESOS		**18,000.00**	**16,200.00**
EGRESOS			
GASTOS ADMINISTRATIVO	14	64,273.02	63,806.96
TOTAL EGRESOS		**64,273.02**	**63,806.96**
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		**-46,273.02**	**-47,606.96**
IMPUESTO A LA RENTA		0.00	4,818.22
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		**-46,273.02**	**-52,425.18**

Ver notas a los estados financieros

CHIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
GERENTE GENERAL

CPA. LUCIA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA GENERAL

MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015	**800,00**	**123.573,73**	**-53.699,82**	**70.673,91**
COMPENSACIÓN PÉRDIDA 2015		-53.699,82	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**	**69.873,91**	**-52.425,18**	**18.248,73**
COMPENSACIÓN PÉRDIDA 2016		-52.425,18	52.425,18	0,00
APORTE PARA CAPITALIZAR		100.000,00		100.000,00
RESULTADO DE EJERCICIO			-46.273,02	-46.273,02
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	**800,00**	**117.448,73**	**-46.273,02**	**71.975,71**

Ver notas a los estados financieros

CHIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
GERENTE GENERAL

CPA. LUCIA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA GENERAL

MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	18,000.00	16,200.00
TOTAL CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**18,000.00**	**16,200.00**
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS	-16,934.58	-21,286.72
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	-1,330.07	5,424.17
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-18,264.65**	**-15,862.55**
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-264.65**	**337.45**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE PARA CAPITALIZAR	100,000.00	0.00
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	-100,000.00	0.00
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**0.00**	**0.00**
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**-264.65**	**337.45**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	**2,248.86**	**1,911.41**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	**1,984.21**	**2,248.86**

Ver notas a los estados financieros

CHIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
GERENTE GENERAL

CPA. LUCIA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA GENERAL

MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	2017	2016
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**-46.273,02**	**-47.606,96**
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
AJUSTE POR GASTO DE DEPRECIACIÓN	47.338,44	47.338,46
AJUSTE POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	0,00	-4.818,22
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	**1.065,42**	**-5.086,72**
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN:		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.372,93	0,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-2.709,49	5.411,56
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	6,49	12,61
TOTAL DE CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	**-1.330,07**	**5.424,17**
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-264,65**	**337,45**

Ver notas a los estados financieros

CHIRIBOGA MARTINEZ MARIA CRISTINA
GERENTE GENERAL

CPA. LUCIA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA GENERAL

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(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 N. Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 07 de diciembre de 2007, por un periodo de 50 años. Su capital social suscrito y pagado es de US$800,00, 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, Cdla. El Cóndor solar 7 manzana A.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 28 de febrero del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 2017 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 de conformidad con la Resoluciòn SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañìas publicado en el R.O. 94 del 23,XII,09 y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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.

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(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 revalúo, 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 basada en la naturaleza de sus operaciones se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

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

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

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.

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 2017, la Compañía incluye el efectivo en bancos como 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.

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:

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(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 al 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 será capaz de cobrar todos los importes 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 2017, La Compañía no ha registrado una estimación de deterioro para el ejercicio 2017 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 del 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 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son utilizados para producir bienes y servicios, registrados al 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.

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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
VEH´CULOS	20
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	33

2.7 Otras obligaciones corrientes

Representan 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.

2.8 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.

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.

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.9 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 del resultado integral, excepto cuando se trata 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 basado 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 la tarifa de impuesto a la renta del 22% para todas las sociedades, y la tarifa del 25% cuando los accionistas, socios, partícipes 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 temporarias en las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

2.10 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 determinada en base a un estudio actuarial practicado por un profesional in dependiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos del 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.

2.11 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.

2.12 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 (caja). 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 prin 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 alcanzaría.

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.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan 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.

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

3.1.2 Riesgo de crédito

Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando una pérdida financiera para la Compañía. Fertrade S.A. realiza transacciones con clientes relacionados 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 2017, la compañía enfrenta problemas de liquidez, sus activos corrientes no cubren a sus pasivos corrientes en US$56.750,84

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 basadas 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 CATEGORIA

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:

- 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

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

deriven de precios) (nivel 2).

- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data 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:

	2017	2016
BANCOS	1,984.21	2,248.86
TOTAL	**1,984.21**	**2,248.86**

Corresponde a depósitos en la cuenta corriente en el Banco de Guayaquil, de libre disponibilidad.

7.-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

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

DETALLE	SALDO AL 01.01.2017	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31.12.2017
NO DEPRECIABLE				
Terrenos	350,836.30			350,836.30
TOTAL NO DEPRECIABLE	350,836.30	0.00	0.00	350,836.30
DEPRECIABLE				
Edificios	946,769.28			946,769.28
TOTAL DEPRECIABLE	946,769.28	0.00	0.00	946,769.28
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**1,297,605.58**	**0.00**	**0.00**	**1,297,605.58**
Menos depreciación acumulada	223,617.22	47,338.44		270,955.66
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	**1,073,988.36**	**-47,338.44**	**0.00**	**1,026,649.92**

Las propiedades incluidas en el balance por US$1.026.649,92 al 31 de diciembre del 2017 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.

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- 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:

PROPIEDADES	AÑOS
EDIFICIOS	20
TERRENOS	-

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Corresponden a obligaciones contraídas por la empresa con la Corporación Cívica y Cultural La Rivera del Batán, Compañía Nirsa S.A. y el Sr. Freddy Humberto Loor; producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios que no devengan intereses.

	2017	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	43.693,25	42.320,32
TOTAL	**43.693,25**	**42.320,32**

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente por Impuesto a la renta, por Impuesto al valor agregado I.V.A., aportes al Iess y provisiones por beneficios sociales.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones corrientes se muestran a continuaciòn:

DETALLE	Saldo al 01.01. 2017	Aumento	Disminución	Saldo al 31.12. 2017
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	25.45	420.70	423.80	28.55
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	28.78	459.54	463.65	24.67
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	54.23	880.24	887.45	53.22
CON EL IESS	108.00	1,296.00	1,296.00	108.00
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	346.67	882.50	875.00	354.17
TOTAL	**508.90**	**3,058.74**	**3,058.45**	**515.39**

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A CORTO PLAZO:

Valores por pagar a la Sra. María Cristina Chiriboga por préstamos entregado a la compañía para la compra de bienes y servicios.

	2017	2016
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LOCALES	14,526.41	17,235.90
TOTAL	**14,526.41**	**17,235.90**

11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO:

Corresponde a prèstamos otorgados a largo plazo sin intereses por la compañía Livermore Properties Inc. de nacionalidad panameña, y accionista de la compañía para financiar la compra de solar y construcción de villa de propiedad de la compañía Fertrade S.A.

	2017	2016
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS EXTRANJEROS	897,923.37	997,923.37
TOTAL	**897,923.37**	**997,923.37**

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, que dan 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 2017 suman US$117.448,73.

- **Pérdida del ejercicio.**- El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 representó una pérdida de US$46.273.02.

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 2017 y 2016 se muestran de la siguiente manera:

	2017	2016
VENTAS	18,000.00	16,200.00
TOTAL	**18,000.00**	**16,200.00**

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Los gastos generales y administrativos corresponden a pago de impuestos, contribuciones y otros que al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presentan de la siguiente manera:

	2017	2016
GASTOS ADMINISTRATIVOS	64,273.02	63,806.96
TOTAL	**64,273.02**	**63,806.96**

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. No se calculó el anticipo de impuesto a la renta en el ejercicio 2017 por exoneración, la misma que se convertía en impuesto mínimo. La conciliación tributaria se muestra de la siguiente manera:

DETALLE	2017	2016
Pérdida del ejercicio	**-46,273.02**	**-47,606.96**
Más:		
Gastos no deducibles	36.72	8.37
Base imponible para el impuesto a la renta	-46,236.30	-47,598.59
Impuesto a la renta causado	**0.00**	**0.00**
Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta		
Anticipo de impuesto calculado para el año	0.00	4,818.22
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	**-**	**4,818.22**

16. 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

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

17. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.