



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(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. Francisco de Orellana solar 8 manzana 43.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 13 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 2018 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 Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicado en el R.O. 94 del 23 de diciembre del 2009 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, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable (VR), como se explica posteriormente en las políticas contables, en general el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, en general el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios. 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.

El valor razonable (VR) es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición

2.2 Moneda funcional y de presentación

El dólar de los Estados Unidos de América fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000 y es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país. Los estados financieros y sus notas explicativas se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

La última enmienda a las NIIF para PYMES entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el periodo que comenzará a partir del 1 de enero del 2019. 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 revaluó, 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 estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

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



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar", y "activos financieros mantenidos para negociar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros".

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 2018 y 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.

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: 



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Medición posterior

(a) Otros pasivos financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los pasivos financieros de la Compañía, representan las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

- (i) Cuentas por pagar a proveedores y Otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días. Para las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante porque son obligaciones pagaderas a plazos menores y no contienen condiciones de financiamiento.

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 2018, La Compañía no ha registrado una estimación de deterioro para el ejercicio 2018 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.

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



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

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:

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

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.

2.9 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno tenemos:

- ❖ 25% para todas las sociedades.
- ❖ 28% cuando los accionistas, socios, tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.
- ❖ Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas (Ventas desde US\$300.000,01 a US\$1.000.000,00 y 10-49 empleados) y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo. La tasa impositiva sería del 22%.



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018, 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

a. Beneficios de corto plazo.

Los beneficios a corto plazo Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- ❖ Participación de los trabajadores en las utilidades:
Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- ❖ Vacaciones:
Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- ❖ Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b. Beneficios de largo plazo.

- ❖ Provisiones de jubilación patronal y desahucio:
De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no ha reconocido provisiones de jubilación patronal y desahucio

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.

2.13 Distribución de dividendos.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 alcanzaría.

3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas 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.

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 2018, la compañía enfrenta problemas de liquidez, sus activos corrientes no cubren a sus pasivos corrientes en US\$55.183,51

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. 



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 sea directamente (precios), o indirectamente (que se 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:

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

	2018	2017
BANCOS	345,23	1.984,21
TOTAL	345,23	1.984,21

7.-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$979.311,48 al 31 de diciembre del 2018 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, 2018 Y 2017****(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.

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

DETALLE	SALDO AL 31.12.2017	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31.12.2018
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	270,955.66	47,338.44	-	318,294.10
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	1,026,649.92	-47,338.44	0.00	979,311.48

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.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

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

	2018	2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	42.320,32	43.693,25
TOTAL	42.320,32	43.693,25

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 less y provisiones por beneficios sociales.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones corrientes se muestran a continuación:



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	Saldo al 31.12. 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31.12. 2018
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	28.55	403.52	404.08	27.99
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	24.67	393.24	393.74	24.67
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	53.22	796.76	797.32	52.66
CON EL IESS	108.00	1,296.00	1,296.00	108.00
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	354.17	886.00	886.00	354.17
TOTAL	515.39	2,978.76	2,979.32	514.83

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.

	2018	2017
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LOCALES	12.693,59	14.526,41
TOTAL	12.693,59	14.526,41

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

Corresponde a préstamos 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.

	2018	2017
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	897.923,37	897.923,37
TOTAL	897.923,37	897.923,37

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 2018 suman US\$71.175,71.



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- **Pérdida del ejercicio.**- El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 representó una pérdida de (US\$45.771,11).

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 2018 y 2017 se muestran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ARRIENDOS	<u>18.000,00</u>	<u>18.000,00</u>
TOTAL	<u>18.000,00</u>	<u>18.000,00</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Los gastos generales y administrativos corresponden a pago de impuestos, contribuciones y otros que al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>63.771,11</u>	<u>64.273,02</u>
TOTAL	<u>63.771,11</u>	<u>64.273,02</u>

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 2018 por exoneración, la misma que se convertía en impuesto mínimo. La conciliación tributaria se muestra de la siguiente manera:



FERTRADE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	2018	2017
Pérdida del ejercicio	-45,771.11	-46,273.02
Más:		
Gastos no deducibles	8.35	36.72
Base imponible para el impuesto a la renta	-45,762.76	-46,236.30
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00

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 de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

17. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.