

**FERALPORT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015  
EN CONJUNTO CON EL INFORME  
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de FERALPORT S. A.

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FERALPORT S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

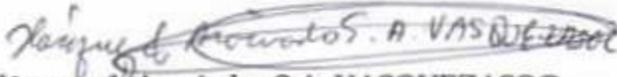
### Responsabilidad del auditor

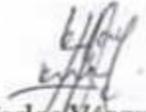
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FERALPORT S. A. al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Guayaquil, Ecuador  
Marzo, 31 de 2017

  
Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC  
SC RNAE - 545

  
Carlos Vásquez R  
Registro No. 0.33592

FERALPORT S. A.  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 39.329	\$ 4.421
Cuentas por Cobrar - neto	5	\$ 268.029	\$ 333.077
Activos por impuestos corrientes	6	\$ 3.637	\$ 4.891
<b>Total de activo corriente</b>		<b>\$ 310.995</b>	<b>\$ 342.389</b>
Propiedades, maquinarias y equipos - neto	7	\$ 1.980.699	\$ 2.107.972
<b>Total de activos</b>		<b><u>2.291.694</u></b>	<b><u>2.450.361</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas por pagar	8	\$ 41.713	\$ 12.680
Otras obligaciones corrientes	9	\$ 1.473	\$ 643
<b>Total de pasivo corriente</b>		<b>43.186</b>	<b>13.323</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b><u>43.186</u></b>	<b><u>13.323</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	10	\$ 800	\$ 800
Aporte para futura capitalización		\$ 2.416.751	\$ 2.416.751
Resultados acumulados		\$ 19.487	\$ 64.710
Utilidad del ejercicio		\$ (188.530)	\$ (45.223)
<b>Total de patrimonio de los accionistas</b>		<b>2.248.508</b>	<b>2.437.038</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b><u>\$ 2.291.694</u></b>	<b><u>\$ 2.450.361</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

FERALPORT S. A.  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2016	2015
<b>INGRESOS POR VENTAS - NETO</b>		\$ 20.120	\$ 131.461
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Gastos de administración		\$ 194.511	\$ 172.580
Gastos financieros		\$ -	\$ 24
<b>Total de costos y gastos</b>		<u>\$ 194.511</u>	<u>\$ 172.604</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores</b>		\$ (174.391)	\$ (41.143)
Impuesto a la renta	12	<u>\$ 14.139</u>	<u>\$ 4.080</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio y total de Resultado integral del año</b>		<u>\$ (188.530)</u>	<u>\$ (45.223)</u>
<b>Utilidad básica por acción</b>		<u>\$ (235,66)</u>	<u>\$ (56,53)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**FERALPORT S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	2016	2015
<b>FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	\$ 34.078	\$ (8.865)
<b>CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	\$ 66.303	\$ 2.221
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	\$ 65.049	\$ -
Otros cobros por actividades de operación	\$ 1.254	\$ 2.221
<b>CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	\$ -	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ (32.225)	\$ (11.086)
<b>FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)</b>		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	\$ 830	\$ (22.763)
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipos	\$ -	\$ (22.763)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 830	\$ -
<b>FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)</b>		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	\$ -	\$ (54.319)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -	\$ (54.319)
<b>AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	\$ 34.908	\$ (85.947)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	\$ 4.421	\$ 90.368
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u>\$ 39.329</u>	<u>\$ 4.421</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

FERALPORT S. A.  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero 2015	\$ 800	\$ 2.416.751	\$ 119.029	\$ (54.319)	\$ 2.482.261
Transferencias de Resultados a otras cuentas patr.	\$ -	\$ -	\$ (54.319)	\$ 54.319	\$ -
Resultado Integral del año	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (45.223)	\$ (45.223)
<b>Saldos al 1 de enero 2016</b>	<b>\$ 800</b>	<b>\$ 2.416.751</b>	<b>\$ 64.710</b>	<b>\$ (45.223)</b>	<b>\$ 2.437.038</b>
Transferencias de Resultados a otras cuentas patr.	\$ -	\$ -	\$ (45.223)	\$ 45.223	\$ -
Resultado Integral del año	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (188.530)	\$ (188.530)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>\$ 800</b>	<b>\$ 2.416.751</b>	<b>\$ 19.487</b>	<b>\$ (188.530)</b>	<b>\$ 2.248.508</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**FERALPORT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

FERALPORT S.A. Se estableció de acuerdo con leyes ecuatorianas el 5 de febrero del 2013. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, ubicada en Av. Rodrigo Chávez, Ciudad Colón, Edificio Empresarial 3, Piso 2. El objeto social es la actividad agrícola en todas sus fases.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN- MARCO REGULATORIO**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, así como el resultado de las operaciones, los cambios en el patrimonio y del flujo de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado.

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.**

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

**b. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo que incluya en las cuentas caja y bancos.

**c. Deudores comerciales**

El reconocimiento de las cuentas se establece por la exigibilidad de acuerdo al tiempo definido de la siguiente manera:

- Cuentas menores a un año serán reconocidas como corrientes (corto plazo)
- Cuentas mayores a un año serán reconocidas como no corrientes (largo plazo)
- Los Créditos otorgados a los empleados no generaran ningún tipo de interés ya que no somos una institución financiera.

**d. Capital social**

Representa el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/ accionistas.

**e. Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES**

La preparación de estos estados financieros, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

**a. Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

EDIFICIOS	20
INSTALACIONES	10
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3
VEHICULOS	5

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado y de acuerdo a las disposiciones tributarias.

## 5. CUENTAS POR COBRAR- CORRIENTE

### a. Efectivo y Equivalentes de Efectivos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la compañía cuenta con \$39.329 y \$4.421 respectivamente, correspondiente a efectivo y equivalentes de efectivo.

### b. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	\$ 3.033	\$ 2.320
Exp E Imp Manobal C Ltda	\$ 42.339	\$ -
Anticipo a Proveedores	\$ 2.050	\$ -
Otras cuentas y dctos por cobrar no relacionados	\$ 220.606	\$ 330.757
	<u>\$ 268.028</u>	<u>\$ 333.077</u>

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Crédito Tributario (IVA)	\$ 3.637	\$ 4.891
	<u>\$ 3.637</u>	<u>\$ 4.891</u>

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de de las propiedades, planta y equipos y su depreciación es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Terrenos	\$ 734.444	\$ 734.444
Maquinaria y Equipo	\$ 1.682.307	\$ 1.682.307
Vehículos, Eq. De Transporte y Eq. Camionero Móvil	\$ 22.763	\$ 22.763
	<u>\$ 2.439.514</u>	<u>\$ 2.439.514</u>
Menos- Depreciación acumulada	\$ (458.816)	\$ (331.542)
	<u>\$ 1.980.698</u>	<u>\$ 2.107.972</u>

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el movimiento de las propiedades, planta y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2016	2015
Saldos al inicio del año	\$ 2.107.972	\$ 2.211.458
Adiciones, neto	\$ -	\$ 22.763
Depreciaciones, deterioro	\$ (127.274)	\$ (126.249)
<b>Saldos netos al final del año</b>	<b><u>\$ 1.980.698</u></b>	<b><u>\$ 2.107.972</u></b>

#### 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2016	2015
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	\$ 733	\$ 1.275
Cuentas por pagar SRI	\$ 660	\$ 8.405
Otras cuentas y dctos por pagar	\$ 40.320	\$ 3.000
	<b><u>\$ 41.713</u></b>	<b><u>\$ 12.680</u></b>

Las cuentas por pagar proveedores no originan intereses y su vencimiento promedio es de aproximadamente 30 días plazo.

#### 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	2016	2015
Impuesto a la Renta por pagar	\$ 1.473	\$ 643
	<b><u>\$ 1.473</u></b>	<b><u>\$ 643</u></b>

#### 10. PATRIMONIO NETO

##### a. Capital social

El capital social suscrito al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

##### b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. **Utilidades Acumuladas**

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

**11. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2016 y 2015 fue la siguiente:

	2016	2015
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ (174.391)	\$ (41.143)
Gastos no deducibles	\$ 61.289	\$ 28.148
Utilidad gravable	\$ (113.102)	\$ (12.995)
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>\$ 14.141</b>	<b>\$ 4.080</b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	\$ 4.080	\$ 3.726
Provisión del año	\$ 14.141	\$ 4.080
Pagos efectuados	\$ (4.080)	\$ (3.726)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 14.141</b>	<b>\$ 4.080</b>

**13. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe (Marzo, 31 de 2017), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.