

TREASUREFARMS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. Entidad que Reporta

SISAPAMBA S.A. fue constituida en Quito, Ecuador el 20 de mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de junio del mismo año. Mediante escritura pública del 13 de noviembre del 2008, legalmente inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Quito, la Compañía realizó un aumento de capital por US\$100,000; con este aumento el capital social desde esa fecha es de US\$100,800. Mediante resolución No. SC.IJ:DJCPTE.Q.12.000652, dictada el siete de febrero del 2012, por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, fue aprobada la escritura pública de cambio de denominación de SISAPAMBA S.A. a **TREASUREFARMS S.A.** y reforma de estatutos misma que fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 3 de abril del 2012. Su objeto social entre otros son: la siembra, producción, exportación, comercialización y distribución de flores, semillas, materiales vegetales, bulbos e insumos para la actividad florícola, así como la administración de proyectos florícolas, prestación de servicios de asesoría y la participación en la implementación de establecimientos industriales, comerciales y productivos en general permitidos por las leyes para cumplimiento de su objetivo social.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:
Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015. Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2. Base de Presentación (continuación...)

c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

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 circunstancias. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles.

La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inversiones en proyectos en curso

Reconocimiento y Medición

Las inversiones en proyectos en curso constituyen construcciones en proceso las cuales se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo es reconocido realizando un prorrateo de los costos directos e indirectos incurridos en el transcurso de la construcción del proyecto de acuerdo al avance de obra.

El valor neto de realización se determina en base del precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y ventas.

c) Propiedad, maquinaria muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

La Maquinaria muebles y equipos se muestran al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, planta, maquinaria y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, maquinaria y equipos, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios	5%
Invernaderos	10%
Reservorio	10%
Cuarto frio	10%
Instalaciones	10%
Sistemas de riego	10%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable. Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados. La compañía no reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basaría principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente.

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

k) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en Julio de 2009.

Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Caja general	-	6,136.50
Helm Bank	2,382.02	13,389.97
Banco del Pichincha C.A.	-	-
Total	<u>2,382.02</u>	<u>19,526.47</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Clientes	263,188.87	313,425.34
Provisión deterioro cuentas incobrables (nota 4)	19,001.02	19,001.02
	<u>244,187.85</u>	<u>294,424.32</u>
Anticipos a proveedores	131,363.41	126,782.37
Compañías y partes relacionadas	7,525.40	-
Otras	27,977.83	27,024.83
Total	<u>411,054.49</u>	<u>448,231.52</u>

Al 31 diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta clientes corresponde principalmente a cuentas por cobrar a clientes del exterior como: Boca Inc, Diadis-Diamond Floral Distributors Corp., Jolo farms, Sueño de los Andes Bouquet S.A., Acces Flower, Pennock Floral, Dreishbach Wholesale Florist, Boca Inc y Hosa International, estos saldos no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta anticipos proveedores corresponde a los anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios los cuales serán liquidados en su mayoría en el 2017 y 2016 respectivamente.

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30, 45, 60 y 90 días plazo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión deterioro cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	19,001.02	17,505.08
Provisión cargada al gasto	-	1,495.94
Saldo al final del año	<u>19,001.02</u>	<u>19,001.02</u>

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Suministros y materiales	629.35	629.35
Producción en Proceso (Fomento Agrícola)	240,074.87	311,001.20
Inventario en tránsito	74,970.18	48,084.32
Otros	32,991.36	-
Total	<u>348,665.76</u>	<u>359,714.87</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta inventario producción en proceso corresponde al registro de una estimación de la producción en proceso a las fechas antes indicadas.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
IVA crédito tributario	117,484.99	126,267.81
Retenciones del IVA	54,742.98	52,501.29
Anticipo impuesto a la renta	305.30	3,589.26
Retenciones en la fuente	179.11	533.29
Retenciones ISD	2,450.00	2,747.77
Notas de crédito	297.77	-
Total	<u>175,460.15</u>	<u>185,639.42</u>

12. PROPIEDAD, PLANTACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, plantaciones, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

MOVIMIENTO.....			
	Saldos al <u>01/ene/15</u>	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Terreno	240,000.00	-	-	240,000.00
Edificios	137,112.58	-	-	137,112.58
Invernadero	176,638.24	-	-	176,638.24
Reservorio	37,842.49	-	-	37,842.49
Cuarto frío	61,008.19	-	-	61,008.19
Instalaciones	47,602.93	-	-	47,602.93
Sistema de riego	27,635.53	4,473.02	-	32,108.55
Maquinaria y equipo	27,447.14	5,359.98	-	32,807.12
Equipo de computación	36,625.20	-	-	36,625.20
Muebles y enseres	5,714.48	-	-	5,714.48
Vehículo	11,850.00	-	-	11,850.00
Subtotal	809,476.78	9,833.00	-	819,309.78
Depreciación acumulada	(280,912.06)	(45,858.03)	-	(326,770.09)
Total	<u>528,564.72</u>	<u>(36,025.03)</u>	-	<u>492,539.69</u>

12. PROPIEDAD, PLANTACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 45,858.03, al 31 de diciembre del 2015.

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/16
	Saldos al 01/ene/16	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Terreno	240,000.00	-	-	240,000.00
Edificios	137,112.58	-	-	137,112.58
Invernadero	176,638.24	-	(176,638.24)	-
Reservorio	37,842.49	-	-	37,842.49
Cuarto frio	61,008.19	-	-	61,008.19
Instalaciones	47,602.93	-	-	47,602.93
Sistema de riego	32,108.55	5,285.80	-	37,394.35
Maquinaria y equipo	32,807.12	957.38	(478.69)	33,285.81
Equipo de computación	36,625.20	-	-	36,625.20
Muebles y enseres	5,714.48	-	-	5,714.48
Sembradora automática	-	7,791.41	-	7,791.41
Vehículo	11,850.00	-	-	11,850.00
Subtotal	819,309.78	14,034.59	(177,116.93)	656,227.44
Depreciación acumulada	(326,770.09)	(45,366.83)	134,949.29	(237,187.63)
Total	492,539.69	(31,332.24)	(42,167.64)	419,039.81

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 45,366.83, al 31 de diciembre del 2016.

El activo Edificio corresponde a la construcción de oficinas para el Departamento de ventas y galpón pos-cosecha construidas en el 2011, en propiedades arrendadas. El terreno en donde se realiza la operación de la Compañía es de propiedad del Sr. García Merino Luis Hernán y la Sra. Herrera Duarte Natalia.

13. OTROS ACTIVOS

Un detalle y movimiento de la cuenta otros activos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/15
	Saldos al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Edificios	62,247.28	-	-	62,247.28
Subtotal	62,247.28	-	-	62,247.28
amortizaciones	(36,802.28)	-	-	(36,802.28)
Total	25,445.00	-	-	25,445.00

13. OTROS ACTIVOS (continuación...)

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/16
	Saldos al 01/ene/16	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Edificios	62,247.28	-	-	62,247.28
Subtotal	62,247.28	-	-	62,247.28
amortizaciones	(36,802.28)	-	-	(36,802.28)
Total	25,445.00	-	-	25,445.00

No existe cargo a gastos por amortizaciones de otros activos al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

14. **SOBREGIROS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de la cuenta sobregiros bancarios corresponde principalmente a cheques girados y no cobrados de los meses de diciembre de los años antes mencionados.

15. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume como sigue:

	2016	2015
	(US\$.)	
Proveedores	906,142.69	917,658.27
Compañías y partes relacionadas	253,309.53	263,306.00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	26,539.79	28,503.58
Otras	41,196.65	81,196.65
Total	<u>1,227,188.66</u>	<u>1,290,664.50</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta proveedores de bienes y servicios incluyen principalmente a Onings Holland, Casa Matriz de Holanda, la cual provee de bulbos (semillas), materia prima que se requiere para la producción por US\$649,139.24 y US\$704,683.80, respectivamente, la Compañía no ha firmado ningún contrato con este proveedor el cual se establezcan las condiciones de estas operaciones.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta compañía y partes relacionadas corresponde principalmente a terreno entregado por la Accionista Rosa de los Reyes, para garantizar el pago a proveedor del exterior, la documentación que sustenta esta transacción no nos ha sido proporcionada.

16. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes corresponde principalmente a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Impuesto a la renta (nota 21)	-	3,817.25
Retenciones e IVA por pagar	4,470.76	4,385.23
Total	<u>4,470.76</u>	<u>8,202.48</u>

17. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Sueldos por pagar	16,041.34	30,233.45
Beneficios sociales	21,889.97	36,598.48
Participación trabajadores en utilidades (nota 21)	694.91	694.91
Total	<u>38,626.22</u>	<u>67,526.84</u>

18. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	15,059.71	15,682.32
Bonificación por desahucio	-	(622.61)
Total	<u>15,059.71</u>	<u>15,059.71</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2015	15,059.71	-	15,059.71
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>15,059.71</u>	<u>-</u>	<u>15,059.71</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2016 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

18. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2016 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

19. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social se encontraba conformado por 100.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00, cada una totalmente pagada.

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue determinado como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US\$.)
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	-	4,632.74
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	(694.91)
Utilidad gravable	-	3,937.83
Más gastos no deducibles	-	13,413.31
Menos		
Amortización de pérdidas	-	-
Base gravable	-	17,351.14
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% sobre utilidad gravable	-	3,817.25
Impuesto mínimo generado	-	-

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe

(Agosto 28 del 2017) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
