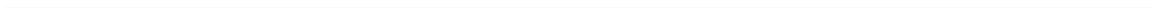


SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S. A.

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



SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8,800	26,567
Cuentas por cobrar comerciales		42,783	30,566
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	32,294	20,728
Inventarios	5	<u>72,023</u>	<u>1,600</u>
Total activos corrientes		<u>155,900</u>	<u>79,461</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	6	1,754,604	1,710,524
Activos biológicos	7	68,117	190,376
Activos por impuestos diferidos	8	-	<u>1,139</u>
Total activos no corrientes		<u>1,822,721</u>	<u>1,902,039</u>
TOTAL		<u>1,978,621</u>	<u>1,981,500</u>

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9, 17	1.329,375	1,474,637
Gastos acumulados	10	<u>4,984</u>	<u>4,996</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.334,359</u>	<u>1,479,633</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos diferidos	11	<u>28,090</u>	<u>94,146</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.362,449</u>	<u>1,573,779</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		50,000	50,000
Resultados por adopción de Niif		1,139,448	1,139,448
Resultados acumulados		<u>(573,276)</u>	<u>(781,727)</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>616,172</u>	<u>407,721</u>
TOTAL		<u>1.978,621</u>	<u>1,981,500</u>

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S. A.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. Dólares)

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	209,437	282,056
COSTO DE VENTAS	15	<u>511,921</u>	<u>96,830</u>
MARGEN BRUTO		<u>(302,484)</u>	<u>185,226</u>
(INGRESOS) GASTOS:			
Gastos de administración	16	156,714	499,922
Gastos financieros		4,256	3,832
Gastos no deducibles		23,376	109,770
Baja de plantación		117,996	
Ingreso por impuestos diferidos		(66,056)	
Otros (ingresos) gastos, neto		<u>(3,134)</u>	<u>(28,697)</u>
Total		<u>233,152</u>	<u>584,827</u>
(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(535,636)</u>	<u>(399,601)</u>
Menos:			
Impuesto a la renta corriente	12	<u>5,913</u>	<u>5,191</u>
(PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(541,549)</u>	<u>(404,792)</u>

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultado por adopción de Niif</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	50,000	1,139,448	37,889	(414,824)	(376,935)	812,513
(Pérdida) neta	—	—	—	(404,792)	(404,792)	(404,792)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	50,000	1,139,448	37,889	(819,616)	(781,727)	407,721
(Pérdida) neta	—	—	—	(541,549)	(541,549)	(541,549)
Absorción de pérdidas	—	—	—	<u>750,000</u>	<u>750,000</u>	<u>750,000</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>50,000</u>	<u>1,139,448</u>	<u>37,889</u>	<u>(611,165)</u>	<u>(573,276)</u>	<u>616,172</u>

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. Dólares)

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	197,220	1,073,556
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(680,855)	(604,832)
Otros, neto	<u>3,093</u>	<u>9,584</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(480,542)</u>	<u>478,308</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento de propiedades y equipos	(108,700)	(198,887)
Incremento en activos biológicos	<u>(3,306)</u>	<u>(1,600)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(112,006)</u>	<u>(200,487)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos (pagados)	<u>574,781</u>	<u>(432,955)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>574,781</u>	<u>(432,955)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) neta en efectivo y equivalente de efectivo	(17,767)	(155,134)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>26,567</u>	<u>181,701</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>8,800</u>	<u>26,567</u>

Ver notas en los estados financieros

SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. Dólares)

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA (PÉRDIDA) NETA, CON EL EFECTIVO NETO, PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) neta	<u>(541,549)</u>	<u>(404,792)</u>
Ajustes para conciliar la (pérdida) neta, con el efectivo neto, provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	64,620	47,032
Depreciación de activos biológicos	7,569	
Provisión impuesto a la renta	5,913	5,191
Pérdida en venta de propiedades de inversión		46,045
Baja de plantaciones	117,996	
(Reversión) de impuestos diferidos	(66,056)	
Otras partidas distintas del efectivo	<u>1,139</u>	<u>(40,072)</u>
Total	<u>131,181</u>	<u>58,196</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	(12,217)	(21,760)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(11,566)	813,261
Inventarios	(70,423)	
Cuentas por pagar	27,257	48,683
Obligaciones fiscales	<u>(3,225)</u>	<u>(15,280)</u>
Total	<u>(70,174)</u>	<u>824,904</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(480,542)</u>	<u>478,308</u>

Ver notas en los estados financieros

SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S. A.

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

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Servicios y Representaciones Miselma S. A. es una Sociedad Anónima, constituida en la República del Ecuador el 4 de agosto del 2009, cuyo objeto principal es, la compraventa, importación, exportación, distribución, y comercialización de bienes, equipos, productos, elaboración y transformación de productos agrícolas terminados o semielaborados, insumos y materias primas, relacionadas con la rama agrícola en todo su ámbito, para lo cual promocionará, planificará y desarrollará todo tipo de tecnología, maquinaria, equipos y demás bienes y aplicaciones relacionadas con su objeto.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional.- La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación.- Los estados financieros de la compañía Servicios y Representaciones Miselma S. A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los partícipes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Constituye depósitos mantenidos en cuentas corrientes y certificados de depósito a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Valuación de inventarios.- Productos terminados (deshidratados), al costo promedio de adquisición, o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado, menos todos los gastos de terminación y los gastos necesarios para la venta. Materias primas y suministros, al costo promedio de adquisición.

Valuación de propiedades y equipo.- Propiedades al costo revaluado, equipos y vehículos al costo de adquisición, el costo de propiedades, equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 50 para edificios e instalaciones, 10 para equipos y, 8 para vehículos.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

Valuación de activos biológicos.- Constituyen costos de plantaciones de Uvilla y Pitahaya que mantiene la compañía, se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años.

Medición de activos biológicos.- Las partidas de activos biológicos se miden al costo, menos la depreciación acumulada y cualquier valor por deterioro.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios.- Los ingresos por servicios, neto de descuentos concedidos son reconocidos en el estado de resultado integral en el período en que se presta el servicio, lo cual sucede generalmente al momento de la emisión de la factura.

Gastos operativos.- Los gastos operativos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad (pérdida) contable registrada durante el año. La utilidad gravable (pérdida tributaria) difiere de la utilidad (pérdida) contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedades y equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedades y equipos:

La compañía ha determinado el valor justo de propiedades y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Caja	1,070	900
Bancos	7,730	667
Certificados en depósitos	-	<u>25,000</u>
Total	<u>8,800</u>	<u>26,567</u>

4. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Anticipos a proveedores	9,432	6,092
Wade Benton Turner Roberts		2,000
Préstamos empleados		140
Impuesto al valor agregado	18,315	3,404
Retenciones en la fuente	1,613	2,355
Otros	<u>2,934</u>	<u>6,737</u>
Total	<u>32,294</u>	<u>20,728</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Materia prima	19,447	
Productos terminados (deshidratados)	52,576	
Gavetas	<u>-</u>	1,600
Total	<u>72,023</u>	<u>1,600</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Terrenos	978,213	978,213
Edificios e instalaciones	346,764	124,000
Muebles y enseres	41,194	41,194
Equipos de computación	18,061	
Construcciones en proceso		222,764
Vehículos	193,775	185,003
Maquinaria y equipo	92,343	41,759
Instalaciones	222,020	191,078
Otros equipos	<u>13,375</u>	<u>13,034</u>
Total al costo	1,905,745	1,797,045
Menos depreciación acumulada	<u>151,141</u>	<u>86,521</u>
Propiedades y equipos, neto	<u>1,754,604</u>	<u>1,710,524</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

 Diciembre 31,.....			
	<u>2016</u>	<u>Adiciones /</u>	<u>Bajas /</u>	<u>2015</u>
		<u>Reclasificaciones</u>	<u>Reclasificaciones</u>	
(en U.S. dólares).....			
Movimiento del costo:				
Terrenos	978,213			978,213
Edificios e instalaciones	346,764	222,764		124,000
Muebles y enseres	41,194			41,194
Equipos de computación	18,061	18,061		
Construcciones en proceso			222,764	222,764
Vehículos	193,775	8,772		185,003
Maquinaria y equipo	92,344	50,585		41,759
Instalaciones	222,020	30,942		191,078
Otros equipos	<u>13,374</u>	<u>340</u>	<u>-</u>	<u>13,034</u>
Total	<u>1,905,745</u>	<u>331,464</u>	<u>222,764</u>	<u>1,797,045</u>

Movimiento depreciación acumulada:Diciembre 31,.....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(en U.S. dólares).....	
Saldo al inicio del año	86,521	59,616
Depreciación del año	64,620	47,032
Baja de activos	<u>-</u>	<u>(20,127)</u>
Saldo al final del año	<u>151,141</u>	<u>86,521</u>
Propiedades y equipos, neto	<u>1,754,604</u>	<u>1,710,524</u>

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Plantaciones:		
Pitahaya	75,686	72,393
Uvilla		117,983
Depreciación acumulada	<u>(7,569)</u>	<u>-</u>
Total	<u>68,117</u>	<u>190,376</u>

Durante el año 2016, la compañía dio de baja plantaciones de uvilla por un valor de US\$. 117.996,37, basada en un informe técnico, emitido por el responsable del manejo agrícola de la empresa. Este valor fue considerado como gasto no deducible para efectos tributarios.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Propiedades y equipos		327
Propiedades de inversión		<u>812</u>
Total		<u>1,139</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Proveedores	45,812	38,309
Partes relacionadas (ver Nota 17)	1,267,889	1,428,625
Impuesto al valor agregado	1,360	25
Retenciones en la fuente	3,591	2,238
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,240	2,696
Otros	<u>4,483</u>	<u>2,744</u>
Total	<u>1,329,375</u>	<u>1,474,637</u>

10. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Sueldos	10	
Décimo tercer sueldo	1,347	
Décimo cuarto sueldo	3,477	1,126
Fondos de reserva	<u>150</u>	<u>3,870</u>
Total	<u>4,984</u>	<u>4,996</u>

11. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de pasivos por impuestos diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Propiedades y equipos	<u>28,090</u>	<u>94,146</u>
Total	<u>28,090</u>	<u>94,146</u>

12. IMPUESTOS A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados.- Una reconciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) tributaria, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
(Pérdida) según estados financieros	<u>(535,636)</u>	<u>(399,601)</u>
Más:		
Gastos no deducibles	153,493	47,067
Menos:		
Ingresos exentos	<u>66,056</u>	<u>-</u>
(Pérdida) tributaria	<u>(448,199)</u>	<u>(352,534)</u>
Anticipo calculado (1)	<u>5,913</u>	<u>5,191</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Según lo dispuesto por la Autoridad Tributaria, si el impuesto causado es menor que el anticipo calculado en la declaración de impuestos del año inmediato anterior, dicho anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	5,191	11,831
Provisión	5,913	5,191
Pagos	<u>(5,191)</u>	<u>(11,831)</u>
Saldo al final del año	<u>5,913</u>	<u>5,191</u>

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$. 50.000 de los Estados Unidos de América, dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una.

Resultados acumulados.- Un resumen de resultados acumulados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Utilidades acumuladas	37,889	37,889
Pérdidas acumuladas	<u>(611,165)</u>	<u>(819,616)</u>
Total	<u>(573,276)</u>	<u>(781,727)</u>

Resultados acumulados por adopción NIIF.- Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un detalle de los ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados adopción NIIF primera vez, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Avalúos de propiedades y equipos	461,713	461,713
Avalúo propiedades de inversión	780,390	780,390
Regulación depreciaciones propiedades y equipos	1,172	1,172
Impuestos diferidos	<u>(103,827)</u>	<u>(103,827)</u>
Total	<u>1,139,448</u>	<u>1,139,448</u>

En años anteriores, la compañía contrató los servicios profesionales de un perito independiente, debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías, para que realice avalúos a propiedades y equipos y propiedad de inversión, ubicados en las Provincias de Pichincha y Esmeraldas. El efecto por los avalúos practicados originó un incremento de US\$. 461.713 y US\$. 780.390 respectivamente, los cuales fueron registrados en la cuenta patrimonial resultados acumulados. La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos y propiedad de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable.

Un detalle de los avalúos practicados a propiedades y equipos y propiedad de inversión, es como sigue:

	Saldo en <u>libros</u>	<u>Avaluó</u>	Incremento <u>por avalúo</u>
(en U.S. dólares).....		
<u>Propiedades y equipos:</u>			
<u>Terrenos:</u>			
Lote No. 86, camino de los Bancos a Valle Hermoso Km 11	10,000	136,213	126,213
Lote No. 1 vía pública Nayón Tanda, Sector San Pedro de Incha Pichu	4,500	216,000	211,500
<u>Edificios:</u>			
Estructura, piscina y obras		106,000	106,000
Estructuras menores	-	<u>18,000</u>	<u>18,000</u>
Total	<u>14,500</u>	<u>476,213</u>	<u>461,713</u>
<u>Propiedad de inversión:</u>			
Santa Lucía Ne7-190 y seis de diciembre (Quito):			
Terreno		472,950	472,950
Casa	<u>35,000</u>	<u>342,440</u>	<u>307,440</u>
Total	<u>35,000</u>	<u>815,390</u>	<u>780,390</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene en la cuenta de resultados acumulados por adopción NIIF un valor de US\$. 780.390, correspondiente al revaluó practicado en años anteriores al inmueble ubicado en la ciudad de Quito, en la calle Santa Lucía Ne7-190 y seis de diciembre, el mismo que fue vendido en años anteriores.

Según disposiciones legales vigentes, dicho valor debe ser transferido a la cuenta patrimonial denominada resultados acumulados, reclasificación que se lo realizará en el año 2017.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de ingresos por actividades ordinarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Ventas	195,001	282,056
Servicios	<u>14,436</u>	-
Total	<u>209,437</u>	<u>282,056</u>

15. COSTO DE VENTAS

Un resumen de costos de ventas, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Productos terminados (deshidratados)	294,834	96,830
Costos de mantenimiento Finca Tomalón (1)	100,080	
Costos de mantenimiento Finca Don Benito (1)	<u>117,007</u>	-
Total	<u>511,921</u>	<u>96,830</u>

- (1) En el año 2016, los costos de mantenimiento, corresponden a valores incurridos en las fincas Tomalón y Don Benito, las cuales fueron adquiridas por la empresa a finales del año 2015. Los valores son significativos, en vista que la compañía inició la producción de uvilla y pitahaya a partir del mes de enero del 2016.

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de gastos de administración, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Gastos del personal	28,251	186,107
Servicios de asesoría y consultoría	21,383	84,670
Mantenimiento y reparaciones		27,932
Combustibles y lubricantes	1,875	7,054
Fletes	1,109	17,253
Seguros	6,010	7,348
Arriendo de oficina	4,550	4,500
Agua, luz y telecomunicaciones	3,256	12,391
Suministros	4,589	22,288
Impuestos y contribuciones	6,060	7,262
Depreciaciones	36,582	47,060
Honorarios personas naturales y sociedades	40,860	58,593
Otros	<u>2,189</u>	<u>17,464</u>
Total	<u>156,714</u>	<u>499,922</u>

17. SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas entre partes relacionadas consisten principalmente en préstamos entregados por los accionistas de la compañía, los mismos que se realizaron en condiciones pactadas de mutuo acuerdo.

Un resumen del saldo de cuentas por pagar entre partes relacionadas, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U. S. dólares)	
Frank Jhonson Seelig	14,527	
Patricio Jhonson	854,198	279,461
Coraline Businnes Inc.	<u>399,164</u>	<u>1,149,164</u>
Total	<u>1,267,889</u>	<u>1,428,625</u>

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por el Directorio de la compañía, y serán presentados a los señores Accionistas y la Junta General para su aprobación.

RUTH CORREA GORDILLO
CONTADORA
