



**CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM**

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>CONTENIDO</u>	<u>Pág.</u>
Opinión del auditor independiente	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Estado de Cambio en el Patrimonio	15
Notas a los estados financieros	9 - 17

Abreviaturas usadas:

COMPAÑIA	-	SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.
US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NEC	-	NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD



**CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.

- 1.- Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros de **SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015 adjuntos, solo se exponen para dar cumplimiento a las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**, las cuales requieren que se presenten estados financieros comparativos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

- 2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBIEXPORT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

25 de Abril de 2016

Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RNAE- No. 893

Ec. Ernesto González Andrade
Socio
Registro Profesional # 2603

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

ACTIVOS	NOTAS	.....Diciembre 31.....	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja Bancos	(Nota 3)	23,893.91	1,035.00
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	223,294.58	1,186,963.30
Crédito Tributario a Favor	(Nota 5)	96,429.44	76,453.04
Inventarios		0.00	0.00
Otros Activos Corrientes		<u>26,093.01</u>	<u>10,078.34</u>
Total Activos Corrientes		<u>369,710.94</u>	<u>1,274,529.68</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS :			
Terrenos		300,492.41	300,492.41
Edificios		49,447.15	49,447.15
Maquinaria, Equipos, Instalaciones y Adecuaciones		96,462.50	35,000.00
Vehículos		26,790.00	26,790.00
Otros Activos		0.00	15,792.09
Total		<u>473,192.06</u>	<u>427,521.65</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>-72,201.31</u>	<u>-72,201.31</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (Nota 6)		<u>400,990.75</u>	<u>355,320.34</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Financieros no Corrientes			
Cuentas y Doc. Por Cob. No corrientes Relacionados		323,534.03	0.00
Otros Ctas. Y Doc. Por Cob. No ctes. No Relac. Loc.		166,366.59	0.00
Otros activos no corrientes		0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES (Nota 7)		<u>489,900.62</u>	<u>0.00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,260,602.31</u>	<u>1,629,850.02</u>

Ver notas a los Estados Financieros



**Ing. Nicolás Rodríguez Navarrete
Gerente General**



**C.P.A. Leidy Burgano Hungria
Contador General**

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

PASIVOS	NOTAS	.....Diciembre 31.....	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar		866,447.03	937,762.34
Obligaciones con Instituciones Financieras		0.00	0.00
Otras cuentas y Doc. por Pagar Cte.No Relac. Loc.		0.00	0.00
Impuesto a la Renta por Pagar		10,482.47	8,507.64
Participación de Trabajadores por Pagar		8,408.40	5,320.68
Obligaciones con el IESS		5,087.06	5,747.08
Otros Pasivos por Beneficios Empleados		6,492.20	39,532.64
Provisiones		10,424.81	29,482.57
Total Pasivos Corrientes	(Nota 8)	<u>907,341.97</u>	<u>1,026,352.95</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones Inst. Fin. No ctes. Ext.		0.00	131,155.91
Préstamos de Accionistas o Socios Locales		11,188.65	0.00
Otras Ctas. Doc.XPag. Prov. Larg.Plzo No Relac.Loc.		82,454.12	228,245.82
Total Pasivos no Corrientes	(Nota 9)	<u>93,642.77</u>	<u>359,401.73</u>
TOTAL PASIVOS		1,000,984.74	1,385,754.68
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS :			
Capital Social		800.00	800.00
Res.Acum. Prov. De Adop. 1era. Vez NIIFS		152,628.90	152,628.90
Utilidad No distribuida Ejerc. Anteriores		88,525.04	88,525.04
Pérdida Acumuladas		-51,295.31	-51,295.31
Reserva de Capital		31,793.83	31,793.83
Utilidad del Ejercicio		37,165.11	21,642.88
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (Nota 10)		<u>259,617.57</u>	<u>244,095.34</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,260,602.31</u>	<u>1,629,850.02</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Ing. Nicolás Rodríguez Navarrete
Gerente General



C.P.A. Leidy Burbano Hungria
Contador General

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

INGRESOS OPERACIONALES	NOTAS	.....Diciembre 31.....	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
Ventas Locales		0.00	26,367.02
Prestac.Loc.Serv.Gavadas con Tarifa 12%		1,663,721.30	2,043,153.94
Prestac.Loc.Serv.Gavadas con Tarifa 0 %		0.00	0.00
Utilidad en venta de Propiedad Planta y Equipos		0.00	0.00
Otras Rentas		<u>2,900.53</u>	<u>0.00</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>1,666,621.83</u>	<u>2,069,520.96</u>
(-) COSTOS		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
UTILIDAD BRUTA		1,666,621.83	2,069,520.96
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración y Ventas		<u>-1,610,565.85</u>	<u>-2,059,515.70</u>
Utilidad Antes de Participación e Impuestos		56,055.98	10,005.26
(-) DEDUCCIONES		<u>-18,890.87</u>	<u>-13,828.32</u>
Utilidad y/o Pérdida		<u>37,165.11</u>	<u>-3,823.06</u>



Ing. Nicolás Rodríguez Navarrete
Gerente General



C.P.A. Leidy Burgano Hungria
Contador General

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	.....Diciembre 31..... 2016 (U.S. dólares)
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA	
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	37,165.11
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	0.00
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	963,668.72
Disminución (Aumento) Inventarios	0.00
Aumento (Disminución) Ctas y Docum.por Pagar	-119,010.98
Aumento (Disminución) Administ.Tributaria	-19,976.40
Aumento (Disminución) Otros Activos	-61,685.08
Aumento (Disminución) Inversiones	0.00
Disminución (Aumento) Activo Diferido	-489,900.62
Total Flujo Neto de Operaciones	273,095.64
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	310,260.75
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	0.00
Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	-265,758.96
Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	-21,642.88
Provisiones para Jubilación Patronal	0.00
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	-287,401.84
FLUJO NETO	22,858.91
Saldo Inicial de Caja/Bancos	1,035.00
Saldo Final de Caja/Bancos	23,893.91



Ing. Nicolás Rodríguez Navarrete
Gerente General



C.P.A. Leidy Burbano Hungria
Contador General

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía **SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.**, fue constituida el 13 de septiembre de 1991 su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil República del Ecuador.

El objeto principal de la compañía es las actividades de cultivo de frutas tropicales y venta al por mayor y menor de productos de uso agrícola en general y todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Estado de cumplimiento.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de Presentación

Cuentas y Documentos por Cobrar:- Están dadas principalmente por anticipos de clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquidan en el período e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.- El Costo de Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

ACTIVOS

	Indice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5.00%
Muebles, Enseres y Equipos	10.00%
Equipos de Computación y Software	33.33%
Vehículos	20.00%

3.- CAJA – BANCOS

De conformidad con las conciliaciones revisadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la cuenta Caja – Bancos revela el siguiente saldo:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Caja Bancos	23,893.91	1,035.00
TOTAL	23,893.91	1,035.00

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y Documentos por Cobrar y Otras cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 incluyen lo siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
(-) Provision por Deterioro de Inversiones Corrientes	-10,100.42	-10,100.42
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes Relac.	5,615.75	2,905.75
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes No Relac. Loc.	0.00	813,511.44
Otros Ctas. Y Doc. Por Cob. Clientes Relac. Loc.	217,315.93	0.00
Otros Ctas. Y Doc. Por Cob. Clientes No Relac. Loc.	10,463.32	380,646.53
TOTAL	223,294.58	1,186,963.30

5.- IMPUESTOS

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Crédito Tributario (IVA)	47,081.02	40,767.99
Crédito Tributario (I.R.)	49,348.42	35,685.05
TOTAL	96,429.44	76,453.04

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2015	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17		SALDO AL 31/12/2016
				% SOBRE COSTO		
Terrenos	300,492.41	0.00	0.00			300,492.41
Equipos de Oficina	49,447.15	0.00	0.00	5%		49,447.15
Muebles y Enseres	0.00	0.00	0.00	10%		0.00
Maquinaria y Equipos	35,000.00	61,462.50	0.00	10%		96,462.50
Equipos de Computación	0.00	0.00	0.00	33.33%		0.00
Vehículos	26,790.00	0.00	0.00	20%		26,790.00
Otros Activos	0.00	0.00	0.00	10%		0.00
Otros Activos	0.00	0.00	0.00	10%		0.00
TOTAL	411,729.56	61,462.50	0.00			473,192.06
(-)Depreciación Acumulada	-72,201.31	0.00	0.00			-72,201.31
TOTAL ACTIVO NETO	339,528.25					400,990.75

7.- ACTIVOS NO CORRIENTES POR COBRAR (L/P)

Los Activos no Corrientes, conciliados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye lo siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Cuentas y Doc. Por Cob. No corrientes Relacionados	323,534.03	0.00
Otros Ctas. Y Doc. Por Cob. No ctes. No Relac. Loc.	166,366.59	0.00
TOTAL	489,900.62	0.00

8.- PASIVOS CORRIENTES POR PAGAR (C/P)

Los Pasivos Corrientes, conciliados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye lo siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Cuentas y Documentos por Pagar Relac. Loc.	866,447.03	0.00
Cuentas y Documentos por Pagar No Relac. Loc.	0.00	937,762.34
Obligaciones con el IESS	5,087.06	5,747.08
Otros Pasivos por Beneficios Empleados	6,492.20	39,532.64
Impuesto a la Renta por Pagar	10,482.47	8,507.64
Participación de Trabajadores por Pagar Ejerc.	8,408.40	5,320.68
Otros	10,424.81	29,482.57
TOTAL	907,341.97	1,026,352.95

9.- PASIVOS NO CORRIENTES POR PAGAR (L/P)

Los Pasivos no corrientes L/P, conciliados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye lo siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Obligaciones Inst. Fin. No ctes. Ext.	0.00	131,155.91
Préstamos de Accionistas o Socios Locales	11,188.65	0.00
Otras Ctas. Doc.XPag. Prov. Larg.Plzo No Relac.Loc.	82,454.12	228,245.82
TOTAL	93,642.77	359,401.73

10.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: Está representado por 800 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

SEMBRIOS DE EXPORTACION SEMBRIEXPORT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Ap. Fut. Capit.	Reserva de Capital	Res. Acum. Por		Utilidad Acumulada	Pérdidas Acum	Utilidad del Ejercicio	Total
				Adop. 1ra. Vez NIIFS	Utilidad				
Enero 1, 2015	800.00	0.00	31,793.83	152,628.90	88,525.04	-51,295.31	0.00	222,452.46	
Utilidad Neta Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,642.88	21,642.88	
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	800.00	0.00	31,793.83	152,628.90	88,525.04	-51,295.31	21,642.88	244,095.34	
Utilidad Neta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	37,165.11	37,165.11	
Apropiacion	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-21,642.88	-21,642.88	
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	800.00	0.00	31,793.83	152,628.90	88,525.04	-51,295.31	37,165.11	259,617.57	

11.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

12.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 0, 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 3 de Diciembre del 2009.

13.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2017), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

* * * * *