

EXTRACTOS VEGETALES SA VEGETALEXTRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en US Dólares)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

EXTRACTOS VEGETALES SA VEGETALEXTRA, es una sociedad anónima que fue constituida el 28 de Marzo del 2012, su objeto principal las actividades de venta de alimentos al por menor y por menos de alimentos enlatados

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la Preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de EXTRACTOS VEGETALES SA VEGETALEXTRA comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado (no consolidado) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2016. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, 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.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

d) Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Cuando se requiere, los inventarios se valúan como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

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

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de

todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones y juicios contables críticos:

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía vende su producto basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la

administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a la inexistencia de pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA".

Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas de la empresa monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes. Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

El resumen de Cuentas por cobrar, por clasificación principal, es como sigue:

Diciembre 31 2016

Caja	\$ 14,533.89
Banco del Pacífico	\$ 28,249.14
Banco Procredit	\$ 4,198.14
Total	\$ 46,981.17

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por cobrar, por clasificación principal, es como sigue:

Diciembre 31 2016

Clientes	\$ 1,630.90
Rivedasa	\$ 512.38
Cando Oscar	\$ 800.00
Asia Specialty	\$ 2,000.00
Total	\$ 4,943.28

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de Cuentas por cobrar, por clasificación principal, es como sigue:

Diciembre 31 2016

Insumo	\$ 655.36
Material de Embalaje	\$ 152.62
Extracto Vegetal	
En Tránsito	\$ 127,042.00
Total	\$ 127,884.98

NOTA 7. ANTICIPOS POR LIQUIDAR

El resumen de este rubro está compuesto por:

Diciembre 31 2016

Diners	\$ 13.25
Viáticos	\$ 669.69
Total	\$ 682.94

NOTA 8. ACTIVOS FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

Diciembre 31 2016

IVA Crédito Tributario	\$ 42,601.41
Crédito Tributario por ISD	\$ 16,081.40
Crédito Tributario por ISD años	
Anteriores	\$ 1,144.02
Total	\$ 59,826.83

NOTA A. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de

10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el

Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones Tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016

Utilidad (pérdida) según libros antes de participación	
De trabajadores e impuesto a la renta	\$ 9,995.12
Menos 15% participación a trabajadores	\$ 0.00
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	\$ 9,995.12
Más gastos no deducibles	\$ 26,423.51
Deducción por incremento neto de empleados	\$ 0.00
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	\$ 36,418.63
Total Impuesto a la renta	\$ 8,012.10
	=====

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, por clasificación principal, es como sigue:

Diciembre 31 2016

Vehículos	\$ 14,633.93
(-) Depreciación Acumulada	(\$ 8,218.58)
Total	\$ 6,415.35

NOTA 10. CUENTAS Y DOC POR PAGAR

El resumen de las cuentas por Pagar, por clasificación principal, es como sigue:

Diciembre 31 2016

Proveedores	\$ 127,047.00
Pacificard	\$ 879.84
Diners	\$ 1,816.47
Total	\$ 133,414.02

NOTA 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El resumen de las Otras Obligaciones corrientes, por clasificación principal, es como sigue:

Diciembre 31 2016

Rte. Fuente por Pagar	\$ 563.36
Rte. IVA por Pagar	\$ 337.49
IESS por Pagar	\$ 777.60
Total	\$ 1,678.45

NOTA 12. ANTICIPO DE CLIENTES

El resumen de los anticipos de clientes, por clasificación principal, es como sigue:

Diciembre 31 2016

ASISERVY	\$ 48,708.00
Total	\$ 48,708.00

NOTA 13. PATRIMONIO

EXTRACTOS VEGETALES SA VEGETALEXTRA Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

Diciembre 2016

Novelo Rodríguez Gilberto	\$ 240.00
Riveros Novelo Eduardo	\$ 560.00
Total Capital Social	\$ 800.00
Reserva Legal	\$ 6,213.40
Ganancias Acumuladas	\$ 54,135.96
Ganancia Neta del período	\$ 1,784.72
Total Patrimonio	\$ 62,934.08

NOTA 12. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Diciembre 2016**Ventas:**

Extracto Vegetal	\$ 389,964.00
Total	\$ 389,964.00

NOTA 14. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Diciembre 2016

Costo Extracto Vegetales	\$ 304,962.61
Total	\$ 304,962.61

NOTA 15. OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Diciembre 2016**Ventas:**

Transporte Nacional	\$ 540.00
Autoconsumo	\$ 1,786.62
Total	\$ 2,326.62

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Diciembre 2016

Sueldo	\$ 14,400.00
--------	--------------

Aporte a la Seguridad Social	\$	2,949.12
Honorarios comisiones PN	\$	1,150.00
Combustible	\$	576.42
Gastos de Viaje	\$	2,533.91
Impuesto Contribuciones y Otros	\$	283.33
Depreciaciones	\$	1,777.00
Otros Bienes	\$	3,704.11
Otros Servicios	\$	16,605.97
Compras ICE	\$	7.00
Iva que se carga al gasto	\$	422.06
Multas e Intereses-no deducible	\$	533.76
Otros Conceptos – no deducible	\$	4,957.37
Imp. Contribución Solidaria- no deducible	\$	932.38
Total	\$	70,832.43

NOTA 17. GASTOS FINANCIEROS

El resumen de la cuenta fue como sigue, son valores pagados a instituciones financieras por conceptos de interés de tarjetas de crédito y comisiones por servicios, no pertenecen a gastos de financiamientos por préstamos:

Diciembre 2016

Ventas:

Intereses	\$41.75
Otros gastos bancarios \$	1,805.57
Total	\$ 1,847.22

NOTA 18. AUDITORIA TRIBUTARIA

La compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 19. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

NOTA 20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que no ha efectuado transacciones con partes relacionadas en el año 2016. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

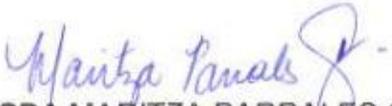
NOTA 21. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía no tiene contratos o compromisos importantes que afecten en forma importante a los estados financieros.

NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2016 no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

No se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


CPA MARITZA PARRALES CEDEÑO