

POINT DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DICIEMBRE DE 2013

1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	NOTA	AL 31 DICIEMBRE DE		VARIACION	
		2014	2013	US\$	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	9	15.941	9.228	6.712	73%
Caja Chica		200	200	-	0%
Banco del Pichincha		15.741	9.028	6.712	74%
CUENTAS POR COBRAR	10	86.282	90.527	(4.245)	-5%
Cientes	10	74.052	79.630	(5.578)	-7%
(-) Provisión Ctas Incobrables	10	(3.303)	(2.554)	(749)	29%
Otras cuentas por cobrar	11	1.044	3.075	(2.031)	-66%
Retencion en la Fuente por Ventas	13	10.029	7.243	2.786	38%
Anticipo Impuesto a la Renta	13	4.460	3.134	1.326	42%
INVENTARIO	12	197.230	99.569	97.662	98%
Producto terminado		196.708	97.763	98.945	101%
Suministro o materiales		61	407	(346)	-85%
Mercaderías en Tránsito		462	1.398	(937)	-67%
ACTIVO CORRIENTE		299.453	199.325	100.129	50%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14	3.541	3.268	273	8%
Muebles y Enseres		2.421	2.098	323	15%
Equipo de Computo		6.425	5.639	786	14%
Equipo de Oficina		318	318	-	0%
(-) Depreciación Muebles y Enseres		(951)	(872)	(78)	9%
(-) Depreciación Equip. Computo		(4.529)	(3.803)	(726)	19%
(-) Depreciación Equip. Oficina		(144)	(112)	(32)	28%
INTANGIBLES	15	97.120	79.671	17.449	22%
Registro Productos		99.061	82.188	16.873	21%
Marcas		7.683	7.683	-	0%
Licencia contable		1.200	-	1.200	0%
Amortizacion		(66.616)	(65.992)	(624)	1%
Afiliacion Asociación de cultivos		20.000	20.000	-	0%
Gastos Diferidos		35.792	35.792	-	0%
OTROS ACTIVOS	16	154	154	-	0%
Impuesto diferido por cobrar		154	154	-	0%
ACTIVO NO CORRIENTE		100.815	83.094	17.721	21%
TOTAL ACTIVO		400.269	282.418	117.850	42%

POINT DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

		AL 31 DICIEMBRE DE		VARIACION	
	NOTA	2014	2013	US\$	%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	17	330.562	272.287	58.275	21%
Point Americas		292.431	249.649	42.781	17%
Norpacific		38.131	22.638	15.493	68%
PROVEEDORES LOCALES	17	669	600	69	12%
Caja Menor		155	137	17	13%
Agente Aduanero		-	4	(4)	0%
Pablo Fernandez		-	250	(250)	0%
Dorliagro		194	194	-	0%
Augusto Velastegui		-	14	(14)	0%
Varios proveedores		320	-	320	0%
IMPUESTOS	19	1.017	1.085	(69)	-6%
Retención Fuente por pagar		270	493	(223)	-45%
Retención Iva por pagar		252	454	(202)	-44%
Impuesto a la renta por pagar		494	139	355	256%
OBLIGACION LABORAL	18	1.674	1.397	277	20%
Sueldos por pagar		-	-	-	0%
XIII Sueldo por pagar		269	214	56	26%
XIV Sueldo por pagar		482	398	84	21%
15% Participación Utilidades		97	58	40	69%
less por pagar		761	620	140	23%
Préstamos Quirografarios		65	107	(43)	-40%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		333.921	275.369	58.552	21%
PASIVO NO CORRIENTE					
Impuesto Diferido por pagar	20	570	570	-	0%
OTROS PASIVOS		570	570	-	0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		570	570	-	0%
TOTAL PASIVO		334.492	275.939	58.552	21%
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	21	102.000	800	101.200	12650%
RESERVA LEGAL	22	305	300	6	2%
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		-	41.960	(41.960)	-100%
RESULTADOS APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	23	-	1.668	(1.668)	-100%
RESULTADOS ACUMULADOS	23	(36.581)	(38.437)	1.856	-5%
RESULTADO DEL EJERCICIO		52	189	(136)	-72%
TOTAL PATRIMONIO		65.777	6.479	59.298	915%
PASIVO Y PATRIMONIO		400.269	282.418	117.850	42%
		0	0	0	

2. ESTADO DE RESULTADOS

POINT DEL ECUADOR S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	NOTA	De Enero 01 a Diciembre 31 de		VARIACION	
		2014	2013	US\$	%
VENTAS	24	337.692	297.888	39.804	13%
DESCUENTOS EN VENTAS		(425)	(725)	314	0%
DEVOLUCION EN VENTAS		(1.981)	(1.458)	(523)	36%
TOTAL VENTAS		335.286	295.705	39.595	13%
COSTO DE VENTA					
COSTO DE VENTA	26	223.830	205.146	18.684	9%
TOTAL COSTO		223.830	205.146	18.684	9%
GANANCIA BRUTA		111.456	90.558	20.911	23%
GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	27				
Salario Basico		18.150	16.165	1.984	12%
XIII Sueldo		1.172	1.029	143	14%
XIV Sueldo		737	639	97	15%
Fondo de Reserva		1.287	1.107	181	16%
Aporte Patronal		2.205	1.964	241	12%
Vacaciones		-	42	(42)	-100%
Centro Salud		11	-	11	0%
Aguinaldos y obsequios		155	335	(180)	-54%
Capacitacion Personal		280	-	280	0%
Honorarios Profesionales		9.618	6.280	3.337	53%
Limpieza		278	161	117	73%
Teléfono		1.380	1.339	41	3%
Seguridad y Vigilancia		239	237	1	1%
Seguros Bodega		2.292	1.960	333	17%
Pasajes y transportes		2.418	2.133	286	13%
Alojamiento y alimentación		2.938	2.443	494	20%
Trámites y notarizaciones		974	171	803	470%
Guías de envío		239	115	124	108%
Gastos de Viaje		433	-	433	0%
Impuestos Municipales		185	59	126	213%
Super de Cías		215	252	(38)	-15%
Permiso Ambiental		28	46	(18)	-38%
permiso de importacon		1.622	-	1.622	0%
Permiso de funcionamiento		274	288	(15)	-5%
Suministros de Oficina		1.588	695	893	0%

POINT DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	NOTA	De Enero 01 a Diciembre 31 de		VARIACION	
		2014	2013	US\$	%
Suministros Cafeteria y limpieza		261	-	261	0%
Inscripciones y Suscripciones		7.213	7.955	(743)	-9%
Reparación Equipos de Computo		233	5	228	4558%
Otros gastos		40	71	(31)	-44%
Papelería y formularios		520	732	(212)	-29%
Depreciaciones		836	625	212	34%
Amortización Asoc Cultivos		-	1.000	(1.000)	-100%
Amortización Registros		240	14.256	(14.016)	-98%
Amortización Gtos Diferidos		-	7.158	(7.158)	-100%
Amortización Patentes		384	32	352	1100%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		58.443	69.294	(10.851)	-16%
DE VENTAS	28				
Salario Basico		6.301	6.149	152	2%
XIII Sueldo		1.051	1.100	(49)	-4%
XIV Sueldo		340	318	22	7%
Fondo de Reserva		1.051	1.042	9	1%
Aporte Patronal		1.532	1.520	12	1%
Comisiones en Ventas		6.309	6.359	(49)	-1%
Capacitación		400	-	400	0%
Uniformes e implementos		143	488	(345)	-71%
Aguinaldos y obsequios		403	-	403	0%
Arriendo Bodega		5.376	5.376	-	0%
Servicio Equifax		552	-	552	0%
Adecuación y mantenimiento local		458	754	(296)	-39%
Renovación Tasas		-	700	(700)	-100%
Envases		-	39	(39)	0%
Pasajes y transportes		327	223	104	47%
Alojamiento y alimentación		795	1.067	(273)	-26%
Mantenimiento vehículo		-	186	(186)	-100%
Combustible		3.960	4.557	(597)	-13%
Material de embalaje		48	33	15	0%
Fletes		2.730	2.603	127	5%
Etiquetas de productos		-	1.035	(1.035)	0%
Reenvasado de productos		-	71	(71)	0%
Promocion productos		-	2.714	(2.714)	0%
Muestras		200	202	(2)	-1%
Papelería		29	-	29	0%
Publicidad		825	526	299	0%
Telefonia Celular		735	959	(224)	-23%
Demoraje		97	-	97	0%

POINT DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	NOTA	De Enero 01 a Diciembre 31 de		VARIACION	
		2014	2013	US\$	%
Demoraje		97	-	97	0%
Ajustes Cartera		82	-	82	0%
Baja Inventario		9.849	-	9.849	0%
Provisión Ctas Incobrables		749	627	122	19%
TOTAL GASTOS DE VENTAS		44.341	38.647	5.693	15%
GASTOS OPERACIONALES		102.784	107.942	(5.158)	-5%
UTILIDAD OPERACIONAL		8.672	(17.383)	26.069	-150%
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONAL					
INGRESOS	25	3.300	31.435	(28.135)	-90%
Otros Ingresos		3.300	31.435	(28.135)	-90%
GASTOS FINANCIEROS	29	11.323	13.667	(2.344)	-17%
Diferencia en Cambio			3.705	(3.705)	0%
Gastos Bancarios		603	401	202	0%
Impuesto Salida Divisas		9.027	9.195	(168)	-2%
Gastos no deducibles		1.694	0	1.694	0%
Costos Financieros		-	366	(366)	-100%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONAL		(8.023)	17.768	(25.791)	-145%
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS		649	385	278	69%
Participacion trabajadores		97	58	42	72%
Impuestos a pagar		494	139	358	258%
Reserva Legal		6	-	7	0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		52	189	(128)	-72%

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POINT DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014	800,00	41.960,00	299,60	4.579,03	(41.159,56)		6.479,07
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							-
Aumento (disminución) de capital social	101.200,00						101.200,00
Aportes para futuras capitalizaciones		(41.960,00)					(41.960,00)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						649,44	649,44
Impuesto a la renta						(494,06)	(494,06)
Participacion trabajadores						(97,41)	(97,41)
Reserva Legal			5,80			(5,80)	-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2014	102.000,00	-	305,40	4.579,03	(41.159,56)	52,17	65.777,04

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO 2014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros

Cobranza a clientes	117.033,83
Cobro de tributos	(424,05)
Otros cobros de operación	5.331,07

Clases de pagos

Pago a proveedores	(39.317,89)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(39.897,99)
Pago de tributos	(4.308,74)
Pago de intereses	-
Pagos servicios de operación	(34.514,80)
Anticipos para proveedores	-
Dividendos Recibidos	-
Dividendos por Pagar	-
Otros pagos de operación	(55.320,11)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación **(51.418,68)**

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de Activos Fijos	(1.109,00)
Otros	59.240,00

Efectivo neto usado en actividades de inversión **58.131,00**

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento **-**

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y

EQUIVALENTE DE EFECTIVO

6.712,32

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO AL COMIENZO

DEL AÑO

9.228,41

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO AL FIN DEL AÑO

15.940,73

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuesto a la renta **649,43**

Ajustes a la utilidad neta:

1.958,75

Depreciación	1.460,44
Amortización de cuentas incobrables	749,08
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	
Por provisiones	237,49
Por beneficios empleados	-
Por impuestos diferidos	
Impuesto a la renta	(494,06)
Otros	5,80

Disminución (aumento) en activos:

(112.238,39)

Cuentas por cobrar comerciales	5.577,83
Otras cuenta por cobrar	2.030,63
Compra Inventarios	(97.661,65)
Gastos pagados por anticipado	-
Otros activos	(22.185,20)

Aumento (disminución) en pasivos:

58.211,53

Cuentas por pagar comerciales	58.343,76
Otras cuentas por pagar	-
Pago tributos	(68,68)
Participación trabajadores	39,66
Dividendos por Pagar	-
Otras pasivos	(103,21)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación **(51.418,68)**

5. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

5.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas internacionales de Información Financiera - NIIF.

5.2. Bases de preparación

Los estados financieros de la compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultado, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables. Tal como se explica en las políticas Contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

5.3. Pronunciamientos contables y su aplicación

Estas Normas oficializadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías y la normativa Tributaria del país, comprenden a: las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas hasta la NIIF7 y 8, los pronunciamientos del CINIIF; las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y sus interpretaciones (SIC).

Las siguientes normas aún no están vigentes: - NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que modifica el tratamiento y clasificación de los activos financieros establecidos en la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Medición y Valuación".

NIIF 18 "Transferencias de activos de clientes", vigente a nivel internacional para períodos que comienzan a partir o después del 1 ° de julio de 2009. Esas normas, sin embargo, no tuvieron impacto en las políticas contables, ni en la situación financiera ni el desempeño de la Compañía.

5.4. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

5.5. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

5.6. Efectivo y equivalente al efectivo

La Compañía considera eximo efectivo y equivalente al efectivo los saldos caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

5.7. Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía se reconocen inicialmente a su valor razonable y se presentan netas de su estimación por deterioro o provisión para cuentas de cobranza dudosa. Dicha estimación es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales.

5.8. Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, -este cálculo será el 1 % del total de la suma de las cuentas y documentos por cobrar acumulativa anual, las provisiones cuentas incobrables, (no exceden el 10%, del total de la cartera).

5.9. Inventarios

Son considerados los inventarios las existencias que la compañía usa para comercializar los productos.

NIC 2.

Los suministros diversos encontrados son valuados al costo o valor neto de realización, el menor siguiendo el método del costo promedio.

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
Inventario productos terminados de terceros	97.763	196.708
Inventario materiales y suministros	407	61
Inventario en tránsito	1.399	462

5.10. Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

POLÍTICAS DE ACTIVOS FIJOS

ACTIVO	VALOR RESIDUAL	MONTO DE ADQUISICION	VIDA UTIL
Muebles y enseres	10%	50	10
Equipo de oficina	10%	50	10
Equipo de cómputo	10%	100	3

5.11. Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

5.12. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

5.13. Provisiones

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. Al 2014 la compañía no ha realizado cambios en las políticas o provisiones aplicadas en el ejercicio anterior.

5.14. Beneficios a los empleados

La orientación aborda beneficios de corto plazo; beneficios posteriores al empleo (jubilación, pensiones); otros beneficios de largo plazo (bonos); y beneficios de terminación. Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros.

5.15. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de 23% para los años 2013 y 2014.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario interno (LRTI), en concordancia con las disposiciones de su Reglamento (RALRTI), la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar

Los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el Impuesto a la Renta, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la LRTI y el RALRTI y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de la figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

Por disposición explícita en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), contemplan en la *NIC12* la utilización de impuestos diferidos en materia tributaria bajo la figura de impuestos diferidos. Y su aplicación es permitida de acuerdo con las promulgaciones en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, las cuales tienen una categoría de supremacía legal.

5.16. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

5.17. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

5.18. Costos de venta del bien

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de los productos.

5.19. Gastos de Administración

Los gastos de administración comprenden todos los gastos relacionados con el giro de la Sociedad tales como; gastos por remuneraciones y compensaciones al personal, depreciaciones no productivas, amortizaciones de intangibles y gastos generales.

5.20. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

5.21. Estado de Flujo 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.

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

6.1 Factores de riesgo

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

6.2 Riesgo financiero

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de Inflación: El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventario que anteriormente se compraba. De acuerdo al banco central del Ecuador la inflación acumulada para cada año fueron:

- i. Año 2013 2.70%
- ii. Año 2014 3.67%.

7. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los estados financieros bajo IFRS, requiere que la Administración realice estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y las revelaciones relacionadas con contingencias de activos y pasivos a la fecha de cierre de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones están basadas en el mejor conocimiento y gestión de temas de actualidad y acciones que la Sociedad puede emprender en el futuro.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

7.1 Vidas útiles y de deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

7.2 Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se *realizaría* de forma prospectiva.

8. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Los Estados de Situación Financiera, Estados de Cambio en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos Efectivo Directo han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2014, los cuales fueron aprobados por su administración. Los presentes Estados Financieros son presentados en dólares americanos y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad, esta prepara sus Estados Financieros siguiendo los principios y criterios contables en vigor en el país.

ACTIVOS CORRIENTES

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo comprende todos los saldos disponibles en caja y bancos, depósitos a plazo y fondos mutuos e inversiones de corto plazo de liquidez inmediata, fácil de convertir en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor. La composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2014 es el siguiente:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	9.228	15.941
Caja Chica	200	200
Banco Pichincha	9.028	15.741

De acuerdo a NIC 7 párrafo 48, se informa que la entidad cuenta con todo el efectivo y equivalentes al efectivo disponible para ser utilizado por ella misma.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
CARTERA	77.076	70.749
CARTERA – CLIENTES	79.630	74.052
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(2.554)	(3.303)

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS ACCIONISTAS		
Otras Cuentas por Cobrar	3.075	1.044

El criterio usado por la compañía para determinar el deterioro de Otras Cuentas y Documentos por Cobrar es provisionar aquellos montos no pagados durante un año. Estas cuentas comerciales se recuperan por lo general dentro de los 30 días. El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

12. INVENTARIOS

Inventarios de la compañía conformados por mercaderías, en tránsito y suministros, para ser consumidos en el proceso de comercialización.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
INVENTARIOS	99.569	197.230
INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS	407	61
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	97.763	196.708
INVENTARIOS EN TRANSITO	1.399	0

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014 la siguiente es la relación de activos por impuestos corrientes:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
IMPUESTOS	10.377	14.489
Crédito Tributario Imp a la Renta por Retenciones	7.243	10.029
Anticipo Impuesto Renta	3.134	4.460

ACTIVO NO CORRIENTES

14. DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
DEPRECIABLES	3.268	3.541
EQUIPO DE OFICINA	206	174
Equipo de Oficina	318	318
Valuación Equipos de Oficina		
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	(112)	(144)
(-) Depreciación Val. Equipo de Oficina		
(-) Deterioro Equipo de Oficina		
MUEBLES Y ENSERES	1.226	1.470

Muebles y Enseres	2.098	2.421
Valuación Muebles y enseres		
(-) Depreciación Acum. Muebles y Enseres	(872)	(951)
(-) Depreciación Val. Muebles y Enseres		
(-) Deterioro Muebles y Enseres		
EQUIPO DE COMPUTACION	1.837	1.896
Equipo de Computación	5.639	6.425
Valuación Equipo de Computación		
(-) Depre. Acum. Equipo de Computación	(3.803)	(4.529)
(-) Depreciación Val. Equipo de Computación		
(-) Deterioro Equipo de Computación		

15. ACTIVO INTANGIBLE

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
ACTIVO INTANGIBLE	79.671	97.120
INTANGIBLES	79.671	97.120
Afiliación Asociacion de Cultivos	20.000	20.000
Gastos Diferidos	35.792	35.792
Registros	82.188	99.061
Patentes y Marcas	7.683	7.683
(-) Amortización Acumulada	(65.992)	(66.616)

16 ACTIVO DIFERIDO

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
ACTIVO DIFERIDO	154	154
GASTOS DIFERIDOS	154	154
Impuesto Diferido por Cobrar	154	154

PASIVO CORRIENTES

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES NO RELACIONADOS (Nacional)	(600)	(669)
Proveedores Nacionales	(600)	(669)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES NO RELACIONADOS (Del Exterior)	(272.287)	(330.562)
Point Américas	(249.649)	(292.431)
Norpacific	(22.638)	(38.131)

18. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
PROVISIONES	(612)	(751)
CON EMPLEADOS	(612)	(751)
Décimo Tercer Sueldo	(214)	(269)
Décimo Cuarto Sueldo	(398)	(482)

19. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
OBLIGACIONES	(1.871)	(1.944)
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(1.086)	(1.019)
Retenciones en la fuente por Terceros	(493)	(270)
Retenciones Iva por Pagar	(454)	(252)
Impuesto a la Renta por Pagar	(139)	(497)
CON EL IEISS	(727)	(826)
Aportes Patronales IEISS por Pagar	(620)	(761)
Préstamos IEISS por Pagar	(107)	(65)
Fondos de Reserva IEISS por Pagar		
CON EMPLEADOS	(58)	(99)
Sueldos por Pagar	0	0
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(58)	(99)

PASIVOS A LARGO PLAZO

20. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
PASIVO DIFEERIDO	(570)	(570)
IMPUESTOS DIFERIDOS	(570)	(570)
Impuestos Diferidos por Pagar	(570)	(570)

Los pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de 23% para los años 2013 y 2014.

Recuperación de los activos subyacentes - valorización de impuestos diferidos

La valoración de los activos y los pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera recuperar el importe en libros de sus activos o liquidar el importe en libros de sus pasivos.

Las expectativas de la dirección pueden afectar a la valoración de los impuestos diferidos cuando a los beneficios generados por el uso o venta del activo aplican:

- Tipos impositivos diferentes; o
- Bases fiscales diferentes.

No obstante, la recuperación del importe en libros producirá un flujo de beneficios económicos imponible para la entidad, puesto que los importes deducibles a efectos fiscales serán diferentes de las cuantías de esos beneficios económicos. La diferencia entre el importe

en libros de un activo revalorizado y su base fiscal, es una diferencia temporaria, y da lugar por tanto a un activo o pasivo por impuestos diferidos.

21. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
CAPITAL SUSCRITO	(800)	(102.000)
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(800)	(102.000)
Capital Suscrito	(800)	(102.000)

22. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
RESERVAS	(300)	(306)
RESERVA LEGAL	(300)	(306)
RESERVA LEGAL	(300)	(306)
Reserva Legal	(300)	(306)

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
RESULTADO AÑOS ANTERIORES	38.437	36.581
Utilidad del Ejercicio	(189)	(60)

23.1 EFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
EFECTOS ADOPCION NIIF	(1.668)	0
Efectos de Adopcion por Primera vez 2010	(1.859)	0
Efectos de Adopcion por Primera vez 2011	191	0

INGRESOS

24. VENTAS SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 0

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 0	(295,705)	(335.286)
VENTAS NETAS TARIFA 0	(295,705)	(335.286)
Ventas	(297,888)	(337.692)
(-) Descuento en Ventas	725	425
(-) Devolución en Ventas	1.458	1.981

OTROS INGRESOS

25. INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
INGRESOS NO OPERACIONALES	(31.435)	(3.300)
INGRESOS VARIOS	(31.435)	(3.300)
Otros Ingresos	(31.435)	(3.300)

COSTOS Y GASTOS

26. COSTO DE VENTAS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
COSTOS DE VENTAS LOCALES	205.146	223.830
COSTO VENTAS	205.146	223.830
Costo de Ventas	205.146	223.830

GASTOS DE ADMINISTRACION

27. DE ADMINISTRACION

Corresponde a los saldos que a continuación detallo:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
---------	----------	----------

GASTOS ADMINISTRACION	69.294	58.443
Salario Básico	16.165	18.150
XIII Sueldo	1.029	1.172
XIV Sueldo	639	737
Fondo de Reserva	1.106	1.287
Aporte Patronal	1.964	2.205
Vacaciones	42	0
Centro de Salud	0	11
Aguinaldos y obsequios	335	155
Capacitacion personal	0	280
Honorarios Profesionales	6.280	9.618
Limpieza	161	278
Teléfono	1.339	1.380
Seguridad y Vigilancia	237	239
Seguros Bodega	1.960	2.292
Pasajes y transportes	2.133	2.418
Alojamiento y alimentación	2.443	2.938
Trámites y notarizacion	171	974
Guías de envío	115	239
Gastos de Viaje	0	433
Impuestos Municipales	59	185
Súper de Compalias	252	215
Permiso Ambiental	46	28
permiso de importación	0	1.622
Permiso de funcionamiento	288	274
Suministros de Oficina	695	1.588
Suministros de Cafeteria y Limpieza	0	261
Inscripciones y Suscripciones	7.955	7.213
Reparación Equipos de Computo	5	233
Otros gastos	71	40
Papelería y formularios	732	520

Depreciaciones	625	836
Amortización Asociación de Cultivos	1.000	0
Amortización Registros	14.256	240
Amortización gastos Diferidos	7.158	0
Amortización Patentes	32	384

GASTOS DE VENTAS

28. DE VENTAS

Corresponde a los saldos que a continuación se detallan:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
GASTOS DE VENTAS	38.647	44.341
Salario Básico	6.149	6.301
XIII Sueldo	1.100	1.051
XIV Sueldo	318	340
Fondo de Reserva	1.042	1.051
Aporte Patronal	1.520	1.532
Comisiones en Ventas	6.359	6.309
Capacitación	0	400
Uniformes e implementos	488	143
Arriendo Bodega	5.376	5.376
Servicio Equifax	0	552
Adecuación y mantenimiento local	754	458
Renovación Tasas	700	0
Envases	39	0
Pasajes y transportes	223	327
Alojamiento y alimentación	1.067	795
Mantenimiento vehículo	186	0
Combustible	4.557	3.960
Material de embalaje	33	48
Fletes	2.603	2.730
Etiquetas de productos	1.035	0
Reenvasado de productos	71	0

Promocion productos	2.714	0
Muestras	202	200
Papeleria	0	29
Publicidad	526	825
Telefonia Celular	959	735
Demoraje	0	97
Ajuste de Cartera	0	82
Baja de Inventario	0	9.849
Provisión Ctas Incobrables	627	749

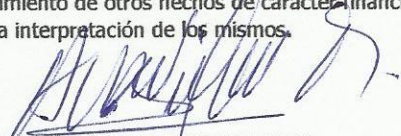
29. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014
GASTOS FINANCIEROS	13.667	11.323
Diferencia en Cambio	3.705	0
Comisiones y Gastos Bancarios	401	603
Impuesto Salida Divisas	9.195	9.027
Gastos no deducibles	0	1.694
Costos Financieros	366	366

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero de 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

X 
DR. EDUARDO AUGUSTO VELASTEGUI
GERENTE GENERAL


ING. MONICA PAULINA SISALEMA CARDENAS
CONTADOR CPA