

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

AL 31 DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DICIEMBRE DE 2015

1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

POINT DEL ECUADOR S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

		AL 31 DICIEMBRE DE		VARIACION	
	NOTA	2016	2015	US\$	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	9	1.257,73	6.645,64	-5.387,91	-81%
Caja Chica		200,00	200,00	0,00	0%
Banco del Pichincha		1.057,73	6.445,64	-5.387,91	-84%
CUENTAS POR COBRAR	10	108.390,20	94.760,38	13.629,82	14%
Clientes	10	86.674,32	79.507,64	7.166,68	9%
(-) Provisión Ctas Incobrables	10	-3.000,78	-3.302,65	301,87	-9%
Otras cuentas por cobrar	11	648,86	430,25	218,61	51%
Retencion en la Fuente por Ventas	13	9.693,79	10.396,23	-702,44	-7%
Crédito Tributario Renta	13	1.117,90	750,84	367,06	49%
N/C Desmaterializada SRI	13	465,18	0,00	465,18	100%
Anticipo Impuesto a la Renta	13	12.790,93	6.978,07	5.812,86	83%
INVENTARIO	12	178.840,95	190.060,68	-11.219,73	-6%
Producto terminado		178.570,15	131.184,70	47.385,45	36%
Suministro o materiales		270,80	147,94	122,86	83%
Reenvasado de Productos		0,00	8.849,13	-8.849,13	-100%
Mercaderías en Tránsito		0,00	49.878,91	-49.878,91	-100%
ACTIVO CORRIENTE		288.488,88	291.466,70	-2.977,82	-1%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14	3.593,68	3.037,64	556,04	18%
Muebles y Enseres		2.421,42	2.421,42	0,00	0%
Equipo de Computo		7.023,32	6.425,32	598,00	9%
Equipo de Oficina		318,00	318,00	0,00	0%
(-) Depreciación Muebles y Enseres		-1.057,66	-1.049,42	-8,24	1%
(-) Depreciación Equip. Computo		-4.936,15	-4.904,82	-31,33	1%
(-) Depreciación Equip. Oficina		-175,25	-172,86	-2,39	1%
INTANGIBLES	15	124.891,79	109.091,06	15.800,73	14%
Registro Productos		137.309,27	121.748,08	15.561,19	13%
Marcas		9.384,06	7.632,10	1.751,96	23%
Licencia contable		1.200,00	1.200,00	0,00	0%
Amortizacion		-78.793,44	-77.281,02	-1.512,42	2%
Afiliacion Asociación de cultivos		20.000,00	20.000,00	0,00	0%
Gastos Diferidos		35.791,90	35.791,90	0,00	0%
OTROS ACTIVOS	16	154,33	154,33	0,00	0%
Impuesto diferido por cobrar		154,33	154,33	0,00	0%
ACTIVO NO CORRIENTE		128.639,80	112.283,03	16.356,77	15%
TOTAL ACTIVO		417.128,68	403.749,73	13.378,95	3%

PASIVO
PASIVO CORRIENTE
PROVEEDORES DEL EXTERIOR

	17	358.690,22	328.333,92	30.356,30	9%
Point Americas		354.274,19	318.917,89	35.356,30	11%
Norpacific		4.416,03	9.416,03	-5.000,00	-53%

PROVEEDORES LOCALES

	17	1.290,21	5.746,84	-4.456,63	-78%
Caja Chica		132,18	143,96	-11,78	-8%
Otras Cuentas por pagar		50,00	99,87	-49,87	-50%
Varios proveedores		1.108,03	5.503,01	-4.394,98	-80%

IMPUESTOS

	19	3.256,57	987,82	2.268,75	230%
Retención Fuente por pagar		46,92	149,01	-102,09	-69%
Retención Iva por pagar		56,13	141,52	-85,39	-60%
Anticipo Renta por Pagar		3.153,52	0,00	3.153,52	100%
Impuesto a la renta por pagar		0,00	697,29	-697,29	-100%

OBLIGACION LABORAL

		1.687,72	2.149,15	-461,43	-21%
XIII Sueldo por pagar	18	270,58	310,89	-40,31	-13%
XIV Sueldo por pagar	18	610,00	735,53	-125,53	-17%
15% Participación Utilidades		0,00	155,66	-155,66	-100%
less por pagar	19	780,39	882,26	-101,87	-12%
Préstamos Quirografarios	19	26,75	64,81	-38,06	-59%

TOTAL PASIVO CORRIENTE

364.924,72	337.217,73	27.706,99	8%
------------	------------	-----------	----

PASIVO NO CORRIENTE

Impuesto Diferido por pagar	20	570,17	570,17	0,00	0%
		570,17	570,17	0,00	0%

OTROS PASIVOS
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

570,17	570,17	0,00	0%
--------	--------	------	----

TOTAL PASIVO

365.494,89	337.787,90	27.706,99	8%
------------	------------	-----------	----

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	21	102.000,00	102.000,00	0,00	0%
RESERVA LEGAL	22	323,88	323,88	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	23	-36.362,05	-36.528,37	166,32	0%
RESULTADO DEL EJERCICIO		-14.328,04	166,32	-14.494,36	-8715%

TOTAL PATRIMONIO

51.633,79	65.961,83	-14.328,04	-22%
-----------	-----------	------------	------

PASIVO Y PATRIMONIO

417.128,68	403.749,73	13.378,95	3%
------------	------------	-----------	----

2. ESTADO DE RESULTADOS

POINT DEL ECUADOR S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

		De Enero 01 a Diciembre 31 de		VARIACION	
		2016	2015	US\$	%
VENTAS	24	347.164,67	383.694,33	-36.529,66	-10%
DESCUENTOS EN VENTAS		-718,33	-943,01	224,68	-24%
DEVOLUCION EN VENTAS		-4.300,38	0,00	-4.300,38	-100%
TOTAL VENTAS		342.145,96	382.751,32	-40.605,36	-11%
COSTO DE VENTA					
COSTO DE VENTA	26	237.195,21	264.391,54	-27.196,33	-10%
TOTAL COSTO		237.195,21	264.391,54	-27.196,33	-10%
GANANCIA BRUTA		104.950,75	118.359,78	-13.409,03	-11%
GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	27				
Salario Basico		27.321,87	24.397,14	2.924,73	12%
Bonificación		0,00	100,00	-100,00	-100%
XIII Sueldo		1.968,00	1.948,31	19,69	1%
XIV Sueldo		1.113,00	1.074,94	38,06	4%
Fondo de Reserva		2.265,98	1.532,04	733,94	48%
Aporte Patronal		3.403,06	3.355,47	47,59	1%
Vacaciones		686,14	615,56	70,58	11%
Aguinaldos y obsequios		0,00	207,00	-207,00	-100%
Capacitacion Personal		439,00	728,00	-289,00	-40%
Servicios Ocasionales		0,00	134,40	-134,40	-100%
Subsidio por Maternidad		0,00	553,33	-553,33	-100%
Subsidio por Permiso Médico		0,00	81,90	-81,90	-100%
Honorarios Profesionales		89,60	2.251,20	-2.161,60	-96%
Uniformes de Trabajo		0,00	240,00	-240,00	-100%
Teléfono e Internet		1.597,82	1.539,90	57,92	4%
Seguridad y Vigilancia		269,36	241,92	27,44	11%
Inscripciones y Suscripciones		7.129,50	7.056,00	73,50	1%
Seguros Bodega		2.330,19	2.397,89	-67,70	-3%
Pasajes y transportes		606,44	296,28	310,16	105%
Alojamiento y alimentación		1.339,13	813,85	525,28	65%
Trámites y notarizaciones		125,61	451,02	-325,41	-72%
Trámites Registro Mercantil		0,00	119,00	-119,00	-100%
Guías de envío		443,82	338,81	105,01	31%
Impuestos Municipales		206,99	277,01	-70,02	-25%
Super de Cías		306,85	304,20	2,65	1%
Suministros de Oficina		650,24	880,81	-230,57	-26%
Suministros Cafetería y limpieza		173,19	106,81	66,38	62%
Mantenimiento y Reparación		106,69	0,00	106,69	100%
Otros gastos generales		248,09	69,28	178,81	258%
Otros gastos servicios		1.105,77	649,86	455,91	70%
Papelería y formularios		0,00	7,20	-7,20	-100%
Gastos Legales		0,00	737,42	-737,42	-100%
Depreciaciones		41,96	503,44	-461,48	-92%
Amortización Licencia Contable		20,00	240,00	-220,00	-92%
Amortización Registros		780,75	3.459,13	-2.678,38	-77%
Amortización Gtos Diferidos		679,87	6.689,84	-6.009,97	-90%
Amortización Patentes		31,80	358,76	-326,96	-91%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		55.480,72	64.757,72	-9.277,00	-14%

DE VENTAS	28				
Salario Basico		13.200,00	9.330,37	3.869,63	41%
XIII Sueldo		1.792,65	1.624,07	168,58	10%
XIV Sueldo		695,17	505,38	189,79	38%
Vacaciones		324,27	295,30	28,97	10%
Fondo de Reserva		1.439,32	1.410,18	29,14	2%
Aporte Patronal		2.613,68	2.367,89	245,79	10%
Comisiones en Ventas		8.051,83	9.862,99	-1.811,16	-18%
Desahucio		150,00	0,00	150,00	100%
Capacitación		342,00	78,40	263,60	336%
Uniformes e implementos		163,54	361,03	-197,49	-55%
Aguinaldos y obsequios		268,98	409,16	-140,18	-34%
Arriendo Bodega		4.976,00	5.376,00	-400,00	-7%
Servicio Equifax		532,42	443,52	88,90	20%
Adecuación y mantenimiento local		63,19		63,19	100%
Renovación Tasas/Repre. Técnico		0,00	1.846,40	-1.846,40	-100%
Permiso de funcionamiento		0,00	160,44	-160,44	-100%
Honorarios Profesionales		1.320,99	1.200,28	120,71	10%
Permiso de importación		0,00	10,00	-10,00	-100%
Marcas y Registros		294,20	323,66	-29,46	-9%
Pasajes y transportes		435,60	891,12	-455,52	-51%
Alojamiento y alimentación		1.501,38	1.073,33	428,05	40%
Mantenimiento vehículo		0,00	38,00	-38,00	-100%
Combustible		2.563,45	1.770,45	793,00	45%
Gasto Kilometraje		6.670,45	3.729,06	2.941,39	79%
Material de embalaje		126,65	54,44	72,21	133%
Otros gastos		330,28	16,67	313,61	1881%
Fletes		1.475,42	2.292,56	-817,14	-36%
Productos de ensayo		180,80	45,41	135,39	298%
Utiles de escritorio		265,74	153,05	112,69	74%
Publicidad		266,50	176,97	89,53	51%
Telefonia Celular		1.144,11	779,04	365,07	47%
Demoraje		0,00	2.460,00	-2.460,00	-100%
Gastos Materiales		585,22	498,40	86,82	17%
TOTAL GASTOS DE VENTAS		51.773,84	49.583,57	2.190,27	4%
GASTOS OPERACIONALES		107.254,56	114.341,29	-7.086,73	-6%
UTILIDAD OPERACIONAL		-2.303,81	4.018,49	-6.322,30	-157%
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONAL					
INGRESOS	25	58,30	11.012,99	-10.954,69	-99%
Otros Ingresos		12,50	5.141,51	-5.129,01	-100%
Diferencia en Cambio		30,83	5.871,48	-5.840,65	-99%
Intereses de una Entidad Pública		14,97	0,00	14,97	100%
GASTOS FINANCIEROS	29	12.082,53	13.993,73	-1.911,20	-14%
Gastos Bancarios		937,69	965,46	-27,77	-3%
Impuesto Salida Divisas		7.890,25	10.825,00	-2.934,75	-27%
Gastos no deducibles		2.449,64	2.203,27	246,37	11%
Contribuciones solidarias		804,95	0,00	804,95	100%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONAL		-12.024,23	-2.980,74	-9.043,49	303%
PÉRDIDA/UTILIDAD ANTES IMPUESTOS		-14.328,04	1.037,75	-15.365,79	-1481%
Participacion trabajadores		0,00	155,66	-155,66	-100%
Impuestos a pagar		0,00	697,29	-697,29	-100%
Reserva Legal		0,00	18,48	-18,48	-100%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		-14.328,04	166,32	-14.494,36	-8715%

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POINT DEL ECUADOR AGROPOINT S.A.

CONSOLIDACION PATRIMONIAL

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2016	102.000,00	323,88	4.797,51	(41.159,56)		-	65.961,83
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							-
Aumento (disminución) de capital social							-
Aportes para futuras capitalizaciones							-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						(14.328,04)	(14.328,04)
Impuesto a la renta							-
Participación trabajadores							-
Reserva Legal							-
SALDO FINAL DEL PERIODO 31/12/2016	102.000,00	323,88	4.797,51	(41.159,56)	-	(14.328,04)	51.633,79

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 diseñados en función a las Normas internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES vigentes al 31-12-2016.

5.2. Bases de preparación

Los estados financieros de la compañía, comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultado, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016.

5.4. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

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 al 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.

5.9. Inventarios

Son considerados los inventarios las existencias que la compañía usa para comercializar los productos, el costo de los inventarios para la venta está basado en el método de costo promedio ponderado.

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

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. Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos. La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

POLÍTICAS DE ACTIVOS FIJOS

ACTIVO	VALOR RESIDUAL	VIDA UTIL
Muebles y enseres	10%	10
Equipo de oficina	10%	10
Equipo de cómputo	10%	3

5.11. 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.

5.12. 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 2016 la compañía no ha realizado cambios en las políticas o provisiones aplicadas en el ejercicio anterior, pero para este año no se realizó el cálculo para provisión de cuentas incobrables.

5.13. Beneficios a los empleados

La orientación aborda beneficios de corto plazo.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, no son reconocidos debido a que la empresa considerará que la permanencia de los empleados no llegará a los 25 años consecutivos, según lo establece el Código de Trabajo en su Art. 216, la provisión de estos rubros afectaría de manera importante a la empresa por lo que la Administración ha decidido no realizar los cálculos.

5.14. 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 del 22% y 25% según lo establece el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 51 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

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 "re verso 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.

5.15. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

5.16. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de los bienes 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 de bienes cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

5.17. Costos de venta del bien

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

5.18. 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.

5.19. 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.

5.20. 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 2015 3.38%
- ii. Año 2016 1.12%

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.

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 para Pymes.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2016, 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 2015 y 2016 es el siguiente:

	AÑO 2015	AÑO 2016
Caja Chica	200,00	200,00
Banco del Pichincha	6.445,64	1.057,73

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:

	AÑO 2015	AÑO 2016
Cientes	79.507,64	86.674,32
(-) Provisión Ctas Incobrables	-3.302,65	-3.000,78

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

CUENTAS POR COBRAR	AÑO 2015	AÑO 2016
Otras cuentas por cobrar	430,25	648,86

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:

	AÑO 2015	AÑO 2016
INVENTARIO	190.060,68	178.840,95
Producto terminado	131.184,70	178.570,15
Suministro o materiales	147,94	270,80
Reenvasado de Productos	8.849,13	0,00
Mercaderías en Tránsito	49.878,91	0,00

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 la siguiente es la relación de activos por impuestos corrientes:

IMPUESTOS	AÑO 2015	AÑO 2016
Retencion en la Fuente por Ventas	10.396,23	9.693,79
Crédito Tributario Renta	750,84	1.117,90
N/C Desmaterializada SRI	0,00	465,18
Anticipo Impuesto a la Renta	6.978,07	12.790,93

ACTIVO NO CORRIENTES

14. DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	AÑO 2015	AÑO 2016
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.037,64	3.593,68
Muebles y Enseres	2.421,42	2.421,42
Equipo de Computo	6.425,32	7.023,32
Equipo de Oficina	318,00	318,00
(-) Depreciación Muebles y Enseres	-1.049,42	-1.057,66
(-) Depreciación Equip. Computo	-4.904,82	-4.936,15
(-) Depreciación Equip. Oficina	-172,86	-175,25

15. ACTIVO INTANGIBLE

	AÑO 2015	AÑO 2016
INTANGIBLES	109.091,06	124.891,79
Registro Productos	121.748,08	137.309,27
Marcas	7.632,10	9.384,06
Licencia contable	1.200,00	1.200,00
Amortización	-77.281,02	-78.793,44
Afiliación Asociación de cultivos	20.000,00	20.000,00
Gastos Diferidos	35.791,90	35.791,90

16 ACTIVO DIFERIDO

	AÑO 2015	AÑO 2016
OTROS ACTIVOS	154,33	154,33
Impuesto diferido por cobrar	154,33	154,33

PASIVO CORRIENTES

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	AÑO 2015	AÑO 2016
Cuentas Y Documentos Por Pagar Proveedores Corrientes No Relacionados (Nacional)	(5.746,84)	(1.290,21)
Proveedores Nacionales	(5.746,84)	(1.290,21)
Cuentas Y Documentos Por Pagar Proveedores Corrientes No Relacionados (Del Exterior)	(328.333,92)	(358.690,22)
Point Américas	(318.917,89)	(354.274,19)
Norpacific	(9.416,03)	(4.416,03)

18. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

	AÑO 2015	AÑO 2016
PROVISIONES CON EMPLEADOS	(1.046,42)	(880,58)
Décimo Tercer Sueldo	(310,89)	(270,58)
Décimo Cuarto Sueldo	(735,53)	(610,00)

19. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	AÑO 2015	AÑO 2016
OBLIGACIONES	(2.090,55)	(4.063,71)
Con la administración Tributaria	(987,82)	(3.256,57)
Retenciones en la fuente por Terceros	(149,01)	(46,92)
Retenciones Iva por Pagar	(141,52)	(56,13)
Anticipo Renta por Pagar	-	(3.153,52)
Impuesto a la Renta por Pagar	(697,29)	-
Con el IESS	(947,07)	(807,14)
Aportes Patronales IESS por Pagar	(882,26)	(780,39)
Préstamos IESS por Pagar	(64,81)	(26,75)
Con Empleados	(155,66)	-
15% Part. trabajadores por Pagar	(155,66)	-

PASIVOS A LARGO PLAZO

20. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	AÑO 2015	AÑO 2016
PASIVO DIFEERIDO	(570,17)	(570,17)
Impuestos Diferidos	(570,17)	(570,17)
Impuestos Diferidos por Pagar	(570,17)	(570,17)

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 y de acuerdo al tipo de accionistas de la empresa, siendo para nuestro caso el 22% y 25% para el año 2016.

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 temporal, y da lugar por tanto a un activo o pasivo por impuestos diferidos.

21. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

	AÑO 2015	AÑO 2016
CAPITAL SUSCRITO	(102.000,00)	(102.000,00)
Capital Suscrito y Asignado	(102.000,00)	(102.000,00)
Capital Suscrito	(102.000,00)	(102.000,00)

22. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	AÑO 2015	AÑO 2016
RESERVAS	(323,88)	(323,88)
RESERVA LEGAL	(323,88)	(323,88)
Reserva Legal	(323,88)	(323,88)

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 Y DEL EJERCICIO

	AÑO 2015	AÑO 2016
RESULTADO AÑOS ANTERIORES	36.528,37	36.362,05
Utilidad del Ejercicio	(166,32)	14.328,04

INGRESOS

24. VENTAS SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA O

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.

	AÑO 2015	AÑO 2016
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA O	(382.751,32)	(342.145,96)
Ventas	(383.694,33)	(347.164,67)
(-) Descuento en Ventas	943,01	718,33
(-) Devolución en Ventas	-	4.300,38

OTROS INGRESOS

25. INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

	AÑO 2015	AÑO 2016
INGRESOS NO OPERACIONALES	11.012,99	58,30
Otros Ingresos	5.141,51	12,50
Diferencia en Cambio	5.871,48	30,83
Intereses de una Entidad Pública	-	14,97

COSTOS Y GASTOS

26. COSTO DE VENTAS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

	AÑO 2015	AÑO 2016
COSTOS DE VENTAS LOCALES	264.391,54	237.195,21
Costo de Ventas	264.391,54	237.195,21

GASTOS DE ADMINISTRACION

27. DE ADMINISTRACION

Corresponde a los saldos que a continuación detallo:

	AÑO 2015	AÑO 2016
DE ADMINISTRACION	64.757,72	55.480,72
Salario Basico	24.397,14	27.321,87
Bonificación	100,00	-
XIII Sueldo	1.948,31	1.968,00
XIV Sueldo	1.074,94	1.113,00
Fondo de Reserva	1.532,04	2.265,98
Aporte Patronal	3.355,47	3.403,06
Vacaciones	615,56	686,14
Aguinaldos y obsequios	207,00	-
Capacitacion Personal	728,00	439,00
Servicios Ocasionales	134,40	-
Subsidio por Maternidad	553,33	-
Subsidio por Permiso Médico	81,90	-
Honorarios Profesionales	2.251,20	89,60
Uniformes de Trabajo	240,00	-
Teléfono e Internet	1.539,90	1.597,82
Seguridad y Vigilancia	241,92	269,36
Inscripciones y Suscripciones	7.056,00	7.129,50
Seguros Bodega	2.397,89	2.330,19
Pasajes y transportes	296,28	606,44
Alojamiento y alimentación	813,85	1.339,13
Trámites y notarizaciones	451,02	125,61
Trámites Registro Mercantil	119,00	-
Guías de envío	338,81	443,82
Impuestos Municipales	277,01	206,99
Super de Cías	304,20	306,85

Suministros de Oficina	880,81	650,24
Suministros Cafetería y limpieza	106,81	173,19
Mantenimiento y Reparación	-	106,69
Otros gastos generales	69,28	248,09
Otros gastos servicios	649,86	1.105,77
Papelería y formularios	7,20	-
Gastos Legales	737,42	-
Depreciaciones	503,44	41,96
Amortización Licencia Contable	240,00	20,00
Amortización Registros	3.459,13	780,75
Amortización Gtos Diferidos	6.689,84	679,87
Amortización Patentes	358,76	31,80

GASTOS DE VENTAS

28. DE VENTAS

Corresponde a los saldos que a continuación se detallan:

	AÑO 2015	AÑO 2016
DE VENTAS	49.583,57	51.773,84
Salario Basico	9.330,37	13.200,00
XIII Sueldo	1.624,07	1.792,65
XIV Sueldo	505,38	695,17
Vacaciones	295,30	324,27
Fondo de Reserva	1.410,18	1.439,32
Aporte Patronal	2.367,89	2.613,68
Comisiones en Ventas	9.862,99	8.051,83
Desahucio	-	150,00
Capacitación	78,40	342,00
Uniformes e implementos	361,03	163,54
Aguinaldos y obsequios	409,16	268,98
Arriendo Bodega	5.376,00	4.976,00
Servicio Equifax	443,52	532,42
Adecuación y mantenimiento local	-	63,19
Renovación Tasas/Repre. Técnico	1.846,40	-
Permiso de funcionamiento	160,44	-
Honorarios Profesionales	1.200,28	1.320,99
Permiso de importación	10,00	-
Marcas y Registros	323,66	294,20
Pasajes y transportes	891,12	435,60
Alojamiento y alimentación	1.073,33	1.501,38
Mantenimiento vehículo	38,00	-
Combustible	1.770,45	2.563,45
Gasto Kilometraje	3.729,06	6.670,45
Material de embalaje	54,44	126,65
Otros gastos	16,67	330,28
Fletes	2.292,56	1.475,42
Etiquetas de productos	-	-
Productos de ensayo	45,41	180,80
Utiles de escritorio	153,05	265,74
Publicidad	176,97	266,50
Telefonia Celular	779,04	1.144,11
Demoraje	2.460,00	-
Gastos Materiales	498,40	585,22

29. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

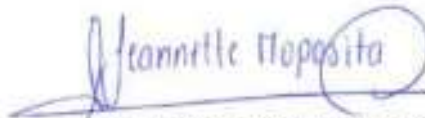
	AÑO 2015	AÑO 2016
GASTOS FINANCIEROS	13.993,73	12.082,53
Gastos Bancarios	965,46	937,69
Impuesto Salida Divisas	10.825,00	7.890,25
Gastos no deducibles	2.203,27	2.449,64
Contribuciones solidarias	-	804,95

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo de 2017), 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.



DR. EDUARDO AUGUSTO VELASTEGUI
GERENTE GENERAL



ING. JEANNETTE CAROLINA MOPOSITA
CONTADORA