

COMPAÑÍA POINT DEL ECUADOR AGROPOINT S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Roberto Arregui Solano el 2 de diciembre 1993, bajo la denominación de **POINT DEL ECUADOR AGROPOINT S.A.**, e inscrita en el Registro Mercantil No. 112 Tomo 120 con fecha 8 de abril del 2005.

Mediante escritura pública otorgada el 31 de marzo de 2009, ante el Notario Doctor Luis Humberto Navas Dávila, la compañía Point del Ecuador AGROPOINT S.A, reformó sus estatutos sociales aprobada según legislación vigente a esa fecha y de acuerdo al Acta de la Junta general extraordinaria de accionistas de la compañía, sobre su objeto social.

El objeto principal de la compañía consiste en la realización de actividades de:

La fabricación, formulación, industrialización, importación, exportación, representación distribución y comercialización de materias primas, productos agrícolas, productos químicos y petroquímicos, agroquímicos, farmacéuticos, veterinarios, fertilizantes foliares, orgánicos biológicos, de salud pública y semejantes de composición orgánica e inorgánica, hidrocarburos y minerales naturales o sintéticas de uso humano, animal, y agrícola petrolera, como materias primas, productos intermediarios y productos acabados, productos alimenticios y sus preparados, productos químicos y petroquímicos de todo tipo: así como: maquinarias, equipos, instrumentos y aparatos para uso en refinerías, oleoductos y la industria petrolera en general, productos de higiene y limpieza personal e industrial, desinfectantes, fitosanitarios, orgánicos e insumos destinados a toda la industria agropecuaria de todo tipo, incluyendo cultivos tradicionales.

Actualmente realizan ventas de productos químicos al por mayor, como su principal actividad económica.

La compañía vende principalmente insecticidas, fungicidas, fertilizantes, Galaxy Pointer, Fantastic y otros varios insumos, utiliza material de empaque para dichos productos bajo la denominación **POINT DEL ECUADOR AGROPOINT S.A.**, los mismos que los venden a varios clientes nacionales para la distribución del producto, esta tiene su bodega ubicada en la ciudad de Ambato Paso Lateral S/N sector Aeropuerto.

Las compras de los agroquímicos, en su totalidad son adquiridos a POINT AMERICAS.

2. Estado de Situación Financiera

COMPAÑÍA POINT DEL ECUADOR AGROPOINT S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Notas		Al 31 de diciembre del 2017	Al 31 de diciembre del 2016
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	US \$	518,13	1.257,73
Cuentas y Documentos por Cobrar				
Clientes	6		99.918,20	86.674,32
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	7		(2.642,15)	(3.000,78)
Cuentas por Cobrar Empleados			-	-
Garantías de Terceros y otros			323,40	300,00
Inventarios	8		153.791,36	178.840,95
Pagos Anticipados	9		29.521,65	24.416,66
Total Activos Corrientes			281.430,59	288.488,88
Cargos Diferidos				
Constitución de la compañía - Patentes y Marcas			214.041,85	203.685,23
Amortización Acumulada			(91.245,90)	(78.793,44)
Total Diferidos	10		122.795,95	124.891,79
Activos no corrientes				
Propiedad Planta y equipo			11.490,55	9.762,74
(Menos) Depreciación Acumulada			(6.940,86)	(6.169,06)
Total Activos no corrientes	11		4.549,65	3.593,68
Otros Activos				
			154,33	154,33
TOTAL ACTIVOS		US \$	408.930,52	417.128,68

COMPAÑÍA POINT DEL ECUADOR AGROPOINT S.A.

Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares americanos)

COMPAÑÍA POINT DEL ECUADOR AGROPOINT S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2017	Al 31 de diciembre del 2016
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Proveedores	12 US \$	345.403,16	359.798,25
Obligaciones Patronales	13	2.871,99	1.687,72
Obligaciones Fiscales y otros	14	1.522,50	3.256,57
Otras Cuentas Por Pagar		2.901,60	182,18
Total Pasivo Corriente		352.699,25	364.924,72
Provisiones Sociales Jubilación y Desahucio	15	-	-
Préstamos de terceros		-	-
Impuesto diferido por pagar		570,17	570,17
Total Pasivo no Corriente		570,17	570,17
TOTAL PASIVO		353.269,41	365.494,89
PATRIMONIO			
Capital Social	16	102.000,00	102.000,00
Reserva Legal	17	726,61	323,88
Reserva de Capital		-	-
Reserva Facultativa		-	-
Pérdidas Acumuladas	18	(55.487,60)	(41.159,56)
Utilidades Acumuladas	18	4.797,51	4.797,51
Resultados por Adopción de NIIFs por primera vez	19	-	-
Utilidad (Pérdida del Ejercicio)		3.624,59	(14.328,04)
Total Patrimonio		55.661,11	51.633,79
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	408.930,52	417.128,68

3. Estado de Resultados

COMPAÑÍA POINT DEL ECUADOR AGROPOINT S.A.
Estados de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos por actividades Ordinarias		US \$ 424.759,40	342.145,96
(Menos): Costo de Ventas	20	(293.595,16)	(237.195,21)
Utilidad en Ventas		131.164,24	104.950,75
GASTOS			
(Menos): Gastos Generales	20	(42.695,03)	(63.051,40)
Gastos Administrativos	20	(70.546,77)	(56.285,67)
Utilidad Operacional		17.922,44	(14.386,32)
Más: Ingresos no Operacionales		2.081,44	58,30
(Menos): Egresos no Operacionales		(13.727,45)	-
Utilidad antes de Impuestos		6.276,43	(14.328,02)
(Menos): Participación Trabajadores		(941,46)	-
(Menos): Reserva Legal		(402,73)	-
(Menos): Impuesto a la Renta	21	(1.307,65)	-
Utilidad neta		US \$ 3.624,59	(14.328,02)
Otros resultados Integrales		-	-
Utilidad / pérdida Integral del ejercicio		3.624,59	(14.328,02)

4. Estado de Cambios en el Patrimonio

COMPAÑÍA POINT DEL ECUADOR - AGROPOINT S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Pérdida del Ejercicio Anterior	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	US\$ 102.000,00	323,88	(41.159,56)	4.797,51	(14.328,04)	-	51.633,79
Transferencia a Utilidades o Pérdidas Acumuladas	-	-	(14.328,04)	-	14.328,04	-	-
Asignación Reserva Legal	-	402,73	-	-	-	-	402,73
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2017	-	-	-	-	-	3.624,59	3.624,59
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	US\$ 102.000,00	726,61	(55.487,60)	4.797,51	-	3.624,59	55.661,11

5. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Corresponde a:

Detalle		2017	2016
Caja y Fondos Rotativos	US \$	200,00	200,00
Banco Pichincha Cta # 3270012504		318,13	1.057,73
	US \$	<u>518,13</u>	<u>1.257,73</u>

a) Constituyen depósitos en las cuentas corrientes de libre disponibilidad, en el Banco Pichincha.

6. Deudores Comerciales

Los principales clientes se encuentran ubicados en varias ciudades, pero especialmente en la ciudad de Ambato, así tenemos:

DETALLE	Valor 2017
Alagros, Sumak Kausay Alternat	19.194,04
Buenaño Palacios Marco	11.830,58
Buenaño Palacios Mario	2.208,33
Cambal Contreras Luis	831,10
Carrillo Paola	3.325,34
Comercial La Granja	2.163,15
Gavilanez Sanchez Ivonne	1.339,07
Importación Comerc. Agrícola	3.784,84
Manobanda Guangasig Edison	693,08
Meneses Saa Jhon	1.219,84
Muñoz Perez Thalia	1.679,91
Rivas Pacheco Wilson	7.874,57
Rivera Torres Julia	11.736,70
Robalino Cadena Duarte	14.764,42
Yugcha Nelly Patricia	1.500,36
Otros Varios	15.772,86
TOTAL	99.918,19

7. Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento es como sigue:

Detalle		2017	2016
Saldo Inicial	US \$	(3.000,78)	(3.000,78)
Castigo		358,63	-
Provisión		-	-
	US \$	<u>(2.642,15)</u>	<u>(3.000,78)</u>

8. Inventarios

Se refiere a:

Detalle		2017	2016
Inventario Producto Terminado	US \$	151.928,40	178.570,15
Inventario Materiales		1.862,96	270,80
	US \$	<u>153.791,36</u>	<u>178.840,95</u>

La compañía mantiene control sobre los inventarios a través de tomas físicas y reportes periódicos de existencias.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

9. Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle		2017	2016
Anticipos	US \$	2.549,68	348,86
Iva en Compras		-	-
Impuesto Retenido en la Fuente		9.901,47	9.693,79
Anticipo Impuesto a la Renta		16.204,53	12.790,93
Crédito Tributario		865,97	1.117,90
Impuesto a la Salida de Divisas		-	-
N/C desmaterializada SRI		-	465,18
	US \$	<u>29.521,65</u>	<u>24.416,66</u>

10. Cargos Diferidos

	Saldo al Inicio	Incrementos Reclasificación	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Año 2017				
Afiliación Asociación Cultivos	20.000,00	-	-	20.000,00
Programas de Cómputo	1.200,00	-	-	1.200,00
Gastos Diferidos Point	35.791,90	-	-	35.791,90
Registro Productos Sesa	137.309,27	10.356,70	-	147.665,97
Marcas y Patentes	9.384,06	-	-	9.384,06
Amortización Acumulada	(78.793,44)	(12.452,46)	-	(91.245,90)
	<u>124.891,79</u>	<u>(2.095,76)</u>	<u>-</u>	<u>122.795,95</u>
	Saldo al Inicio	Incrementos Reclasificación	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Año 2016				
Afiliación Asociación Cultivos	20.000,00	-	-	20.000,00
Programas de Cómputo	1.200,00	-	-	1.200,00
Gastos Diferidos Point	35.791,90	-	-	35.791,90
Registro Productos Sesa	137.121,14	188,13	-	137.309,27
Marcas y Patentes	9.384,06	-	-	9.384,06
Amortización Acumulada	(78.793,44)	-	-	(78.793,44)
	<u>124.703,66</u>	<u>188,13</u>	<u>-</u>	<u>124.891,79</u>

11. Propiedad Planta y Equipo

El movimiento es el siguiente:

Al 31 de Diciembre de 2017

Detalle	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Maquinaria	Total	Depreciación Acumulada	Total Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	2.421,42	318,00	7.023,32	-	9.762,74	(6.169,06)	3.593,68
Adiciones	-	-	-	1.727,81	1.727,81	(771,80)	956,01
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Venta y/o Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	2.421,42	318,00	7.023,32	1.727,81	11.490,55	(6.940,86)	4.549,65

12. Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a varias obligaciones con proveedores nacionales y extranjeros por la compra de insumos, fertilizantes entre otros. Y se componen de:

Detalle	2017	2016
Proveedor Extranjero Point América	342.411,81	354.274,19
Norpacific S.A.	-	4.416,03
Otros Varios	2.991,35	1.108,03
US \$	<u>345.403,16</u>	<u>359.798,25</u>

13. Obligaciones Patronales

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Décimo Tercer Sueldo	310,69	270,58
Décimo Cuarto Sueldo	625,00	610,00
Fondos de Reserva	-	-
Aporte IESS por Pagar	886,27	780,39
Préstamos IESS por Pagar	108,57	26,75
Sueldos y Salarios	-	-
15% Participación Trabajadores	941,46	-
US \$	<u>2.871,99</u>	<u>1.687,72</u>

14. Obligaciones Fiscales

Se refiere a:

Detalle		2017	2016
Retención en la Fuente por Compras	US \$	118,70	46,92
Impuesto IVA Retenido por Pagar		96,15	56,13
Impuesto Renta Personal por Pagar		-	-
Impuesto Iva Ventas por Pagar		-	-
Impuesto Renta Empresa Por Pagar		1.307,65	3.153,52
	US \$	<u>1.522,50</u>	<u>3.256,57</u>

15. Obligaciones por beneficios empleados

La compañía no presenta provisiones en base a un cálculo actuarial, por efectos de provisión de Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

16. Capital Social

La compañía fue constituida con un capital de S/. 20.000,00 (sucres) mediante Escritura Pública otorgada en Quito ante el Notario Doctor Gabriel Cobo, el 2 de diciembre 1993.

Mediante escritura pública del 31 de marzo del 2009, ante el notario Dr. Luis Humberto Navas, la compañía realizó reformas en sus estatutos. Y su capital dolarizado fue de USD \$ 800,00 dólares americanos.

Posteriormente se aumentó el capital mediante Escritura Pública otorgada en Quito ante el Notario Doctor Juan Carlos Morales, Notario Décimo Quinto de esta ciudad el día 14 de noviembre de 2014, por USD \$ 101.200,00, con el aumento del capital social de la compañía este ascendió a USD \$ 102.000,00, de acuerdo a la mencionada escritura este aumento de capital fue aprobada mediante acta de Junta general de accionistas el día 28 de noviembre del 2014, determinando así que este valor es el capital actual de la compañía al 31 de diciembre de 2017.

17. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debería ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

18. Resultados acumulados

Los resultados (Utilidades y/o Pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la junta general de accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, incrementar, y destinar a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de capital u otras reservas si las hubiera y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

19. Resultados por Adopción de NIIF (Pymes)

La compañía Point del Ecuador – Agropoint, no presenta la cuenta ni ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, registradas en el patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados por adopción de NIIF por primera vez, separada del resto de los resultados acumulados, al 31 de diciembre de 2017.

20. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Gastos de</u>	<u>Total</u>
	<u>de ventas</u>	<u>administración y</u> <u>Ventas</u>	
Costos de ventas	293.595,16	293.595,16	293.595,16
Remuneraciones y beneficios		52.793,95	52.793,95
Honorarios profesionales		1.149,91	1.149,91
Comisiones en Ventas		9.603,19	9.603,19
Afiliaciones y Suscripciones		7.108,50	7.108,50
Marcas y Registros		355,80	355,80
Servicio Información Crediticia		561,48	561,48
Arrendamiento		5.872,00	5.872,00
Mantenimiento y Reparaciones		236,20	236,20
Combustibles		1.368,02	1.368,02
Promoción y Publicidad		397,77	397,77
Suministros y materiales		2.014,08	2.014,08
Gasto Kilometraje		3.897,33	3.897,33
Comisión Servicios Bancarios		960,24	960,24
Impuesto Salida de Divisas		12.316,12	12.316,12
Guías de Envío		2.112,50	2.112,50
Seguros y Reaseguros		2.371,29	2.371,29
Impuestos y contribuciones		668,19	668,19
Alojamiento y Alimentación		290,56	290,56
Gastos de Viaje		843,57	843,57
Cuentas Incobrables		132,44	132,44
Jubilación patronal y desahucio		297,68	297,68
Depreciación al gasto de activos fijos		771,84	771,84
Amortizaciones		12.452,46	12.452,46
Servicios Básicos		3.439,02	3.439,02
Pagos por Otros Servicios , gastos no deducibles		4.955,11	4.955,11
		<u>420.564,41</u>	<u>420.564,41</u>

21. Impuesto a la Renta

La determinación del impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>	
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio	6.276,43
Menos 15% Participacion Trabajadores	(941,46)
Más Gastos No Deducibles	451,09
Menos Otras Rentas Exentas	-
BASE IMPONIBLE PARA CALCULO I.R	<u>5.786,06</u>
Impuesto a la Renta	<u><u>1.307,65</u></u> (*)

(*) Cuando el anticipo del impuesto a la renta en el ejercicio exceda al impuesto causado, constituya impuesto mínimo no reembolsable

El Anticipo del Impuesto a la Renta según decreto ejecutivo No 210 Registro Oficial 135 del 7 de diciembre de 2017, de acuerdo a la resolución donde se establecen las rebajas aplicables al cálculo del anticipo del impuesto a la renta de las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades.

22. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo de 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otro índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

DR. EDUARDO AUGUSTO VELAZQUEZ
GERENTE GENERAL

DR. JEANNETTE CAROLINA MOROSITA
CONTADORA