

PUNTONATURAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

PUNTONATURAL S.A. se constituyó al amparo de las Leyes ecuatorianas originalmente como AEROCHANEC S.A. y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 6 de abril de 2015. El 16 de junio de 2015 la Junta General de Socios resolvió cambiar la Razón Social a PUNTONATURAL S.A. y reformar los Estatutos Sociales que regirán a la misma. Con el expediente número 702232 se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito y su dirección comercial es Av. Rafael Ramos E2-210 y Castelli

El capital social actual de la Compañía es de USD \$ 100.000 dividido en 100.000 acciones iguales, acumulativas e indivisibles de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD. \$ 1,00) cada una.

PUNTONATURAL S.A. es una compañía dedicada a la venta al por mayor y menor de productos naturales y homeopáticos y su registro de contribuyente es el No. 1792580773001

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación - Los estados financieros de Puntonatural S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

a. Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en una cuenta bancaria en una institución financiera local.

b. Inventarios - Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de distribución y comercialización.

Las mercaderías en tránsito se presentan al costo de las facturas más los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías.

c. Equipos y muebles

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- d. **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- e. **Ingresos** - Se registran en función de venta del bien o prestación del servicio.

- f. **Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

- g. **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- h. **Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

i. **Balances comparativos** – procede la presentación de cifras comparativas con el 2015

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	48.905	11.467
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0.00	0.00
Total	48.905	11.467

La gerencia considera que la recuperación de cartera no está expuesta a morosidad por la historia crediticia, por lo tanto no considera ninguna provisión para incobrables. Al 31 de diciembre del 2016.

4. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales (a)	467.924	461.393
Accionistas, Socios y participes (b)	1'020.000	321.700
Total	1'487.924	783.093

- a. Corresponde proveedores de inventarios principalmente con vencimientos entre 30 y 120 días.
- b. Corresponde a préstamo de nuevo socio con el fin de continuar con las operaciones de la empresa, valores serán devueltos a los socios de acuerdo a las decisiones tomadas en las juntas de socios en los siguientes periodos.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Inventarios		
Locales	460.935	101.438
Total	460.935	341.936

- a. La mercadería se encuentra distribuida en los puntos de venta que la compañía mantiene actualmente en el mercado.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Propiedad planta y equipo:		
Muebles y Enseres	147.874	126.366
Equipo de Computación y Software	86.053	63.286
Otras propiedades planta y equipo	46.073	30.492
(-) Depreciación Acumulada		
Propiedad Planta y equipo	(53.012)	(12.741)
Neto propiedad planta y equipo	226.988	207.403

Item	Vida útil (en años)	Valor residual
Vehículos	5	sin V/R
Equipos de cómputo y software	3	sin V/R

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS

Activos del año corriente - Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario	47.147	37.732
Crédito tributario de Retenciones Impuesto Renta	12.036	920
Total	59.183	38.652

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(230.006)	(287.258)
(+) Gastos no deducibles	2.918	3.898
(-) Anticipo mínimo determinado		
Utilidad (pérdida) gravable	(227.087)	(283.359)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(1) Por el año 2016 no causo impuesto a la renta ya que se originó pérdida, tampoco se pagó el anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo por ser una compañía recientemente constituida.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta** - Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo comercial. Considerando esta normativa la compañía no consideró el anticipo impuesto a la renta.

8. ACTIVOS INTANGIBLES

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Adecuaciones	287.371	221.278
Concesiones	74.835	64.605
Garantías	12.391	1.334
Total Intangibles	374.597	287.217
(-) Amortización Acumulada de Activos Intangibles	(74.732)	(13.889)
Total	299.865	273.328

- Las adecuaciones son los trabajos de obra civil que se realizan en los locales para poder ponerlos en funcionamiento nuestros puntos de venta, este valor es amortizado de acuerdo a los años del contrato.
- Las concesiones se deben a que mantenemos locales ubicados en centros comerciales.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos	17.138	3.534
Cuentas por cobrar comerciales	58.002	11.467
Otras cuentas por cobrar	3.478	6.454
Total Activos Financieros	78.618	21.455
	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales	487.036	461.393
Accionistas, socios y partícipes	1'020.000	321.700
Otras cuentas por pagar	263.601	358.515
Total pasivos financieros	1'770.637	1'141.608

10. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 100000 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados del Ejercicio - Un resumen del resultado del ejercicio es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Utilidades retenidas –distribuibles		
Pérdida del Ejercicio	(230.006)	(287.258)
Total	(230.006)	(287.258)

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 (U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015 (U.S. dólares)
Costos	878.020	78.015
Gastos de administración	117.256	150.968
Gastos de ventas	431.391	178.307
Total	<u>1'426.667</u>	<u>407.290</u>

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y fueron aprobados en junta de socios de fecha



Gabriela Tapia
CONTADORA
Reg: 17-07467