

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Socios de
PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy un auditor independiente de **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA** de acuerdo con el Código del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Asuntos claves de auditoría

De acuerdo a la auditoría efectuada, informo sobre los siguientes asuntos claves de auditoría.

- Al 31 de diciembre de 2018, la compañía **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**, en aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), contrató los servicios de la Compañía Actuarialtax ATC Consultants. El estudio actuarial determinó provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD\$ 105.140 y USD\$ 45.015 respectivamente. Estas provisiones servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos (Ver Nota 19).

- La compañía PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA., al no tener reservas de años anteriores y en base al estudio actuarial, se determinó para el año 2017 provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de US\$ 90.074 y US\$ 39.141 respectivamente, los mismos que fueron contabilizados con cargo a Resultados Acumulados (Ver Nota 19).

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad de Supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. La Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalúe si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalúe la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos Legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**, correspondiente al año 2018 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2019, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas que serán preparados por el contribuyente.

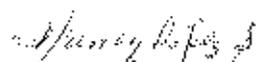


CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SCRNAE - 2 No. 457

Guayaquil, Mayo 06 de 2019

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
		(US\$ Dólar)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
- Efectivo y equivalentes	4	99.306	212.671
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.462.399	1.361.530
Inventarios	6	1.034.928	491.255
Servicios y otros pagos anticipados	7	259.228	303.891
Activos por impuestos corrientes	8	94.258	57.177
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.950.119	2.426.524
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	9	199.191	177.630
Propiedades de inversión	10	208.837	220.444
Construcciones en Proceso	11	141.519	0
Intangibles, neto	12	202.237	172.880
Otros Activos	13	5.235	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		757.019	570.954
TOTAL ACTIVOS		3.707.138	2.997.478
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	14	1.496.997	1.113.686
Obligaciones Bancarias	15	744.375	683.478
Otras obligaciones corrientes	16	155.130	132.297
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.396.502	1.929.461
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	17	119.573	109.196
Otras Cuentas por Pagar	18	139.028	114.028
Obligaciones por Beneficios Definidos	19	150.155	0
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		408.756	223.224
PATRIMONIO			
Capital Social	20	35.000	35.000
Reserva Legal	21	15.758	15.758
Superávit por Rev. de Propiedades Planta y Equipo	22	50.000	50.000
Resultados acumulados	23	614.820	511.517
Resultado integral del año	24	181.067	232.518
Impuestos Diferidos	25	5.235	0
TOTAL PATRIMONIO		901.880	844.793
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.707.138	2.997.478



Ing. Henry López Silva
Gerente

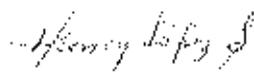


Lic. Samuel Córdova Domínguez
Contador

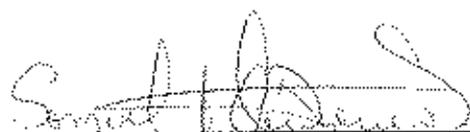
Ver notas a los estados financieros

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US\$ Dólar)	<u>2017</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	26	3.261.900	3.008.963
Costo de ventas	27	<u>(2.123.103)</u>	<u>(1.962.562)</u>
Utilidad bruta		1.138.797	1.046.401
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos	28	(464.591)	(290.137)
Gastos de Ventas y Operativos	29	(230.230)	(336.294)
Gastos Financieros	30	<u>(146.196)</u>	<u>(74.445)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		297.780	345.525
Otros Gastos no Operacionales		(424)	0
Otros Ingresos no Operacionales		<u>263</u>	<u>0</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores		297.619	345.525
(-) Participación de trabajadores	24	(44.643)	(51.829)
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24	<u>(71.909)</u>	<u>(61.178)</u>
Resultado Integral del año	24	<u>181.067</u>	<u>232.518</u>
Utilidad neta por acción		<u>5,17</u>	<u>6,64</u>



Ing. Henry López Silva
Gerente



Econ. Samuel Córdova Domínguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSAESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva	Superávit por Revaluación de Prop. Y Equipos	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Impuestos diferidos	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 de 2016	35.000	15.758	15.758	50.000	458.549	62.268	-	621.575
Transferencias resultados periodo 2016	-	-	-	-	62.268	(62.268)	-	-
Ajuste	-	-	-	-	(9.300)	-	-	(9.300)
Resultado del ejercicio 2017, neto	-	-	-	-	-	232.518	-	232.518
Saldos a diciembre 31 de 2017	35.000	15.758	15.758	50.000	511.517	232.518	-	844.793
Transferencias resultados periodo 2017	-	-	-	-	232.518	(232.518)	-	-
Ajuste por Provisión Jubilación Patronal	-	-	-	-	(90.074)	-	-	(90.074)
Ajuste por Provisión Desahucio	-	-	-	-	(39.141)	-	-	(39.141)
Impuesto Diferido sobre Provisión Jub. Patronal	-	-	-	-	-	-	3.767	3.767
Impuesto Diferido sobre Provisión Desahucio	-	-	-	-	-	-	1.468	1.468
Resultado del ejercicio 2018, neto	-	-	-	-	-	181.067	-	181.067
Saldos a diciembre 31 de 2018	35.000	15.758	15.758	50.000	614.820	181.067	5.235	901.880

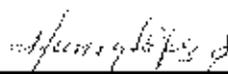
Ing. Henry López Silva
Gerente


Econ. Samuel Córdova Domínguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	3.160.006	2.441.626
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2.988.576	-2.265.707
Efectivo pagado por Gastos Financieros	-146.196	0
Efectivo recibido por Otros Ingresos	263	0
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>25.497</u>	<u>175.919</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos	-52.328	-54.841
Construcciones en Proceso	-141.519	0
Adquisición de propiedades de inversión (Intangibles)	-41.289	-115.590
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-235.136</u>	<u>-170.431</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones con Instituciones Bancarias	71.274	84.308
Obligaciones con Accionistas	25.000	18.267
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>96.274</u>	<u>102.575</u>
Aumento neto de efectivo	-113.365	108.063
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	212.671	104.608
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>99.306</u>	<u>212.671</u>


 Ing. Henry López Silva
 Gerente

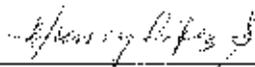

 Econ. Samuel Córdova
 Contador

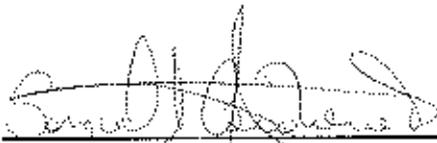
Ver notas a los estados financieros

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado del ejercicio antes de Impuestos y participación de trabajadores	297.619	345.525
<u>AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Depreciación de Propiedad de Inversión, neto	11.607	11.607
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipos	30.767	20.890
Provisión de beneficios sociales, pendiente de pago	33.269	19.550
Provisión de Cuentas Incobrables	1.025	13.748
Provisión por Jubilación Patronal	15.066	0
Provisión por Desahucio	5.874	0
Amortización de Intangible	11.932	11.932
Subtotal	407.159	423.252
<u>VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</u>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-101.894	-567.337
(Incremento) disminución en inventarios	-543.673	-124.402
(Incremento) disminución en impuestos por cobrar	-37.081	-37.728
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	383.311	784.778
(Incremento) disminución en Impuestos y Retenciones por pagar	-61.207	-17.182
(Incremento) disminución en Beneficios a empleados Corrientes	-65.781	-29.948
(Incremento) disminución Servicios y otros pagos por anticipados	44.663	-255.514
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	25.497	175.919


 Ing. Henry López Silva
 Gerente


 Domínguez
 Contador

Ver notas a los estados financieros

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

1. INFORMACION GENERAL

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA fue constituida mediante escritura pública ante la Notaria Vigésima Octava del Cantón Guayaquil celebrada en octubre 18 de 2000, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de noviembre de 2000.

Inicialmente la estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada por US\$ 1.400 dividido en 1.400 acciones de US\$ 1.00 cada uno. Mediante escritura pública celebrada en el mes de agosto 28 de 2015 ante la Notaria Trigésima Novena del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 33.600 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 09 de septiembre de 2015. De esta manera el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está conformado por US\$ 35.000 dividido en 35.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada uno.

La actividad principal de la Compañía **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**, es Venta al por mayor de productos Agroquímicos y Plaguicidas.

1.1 Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva a realizarse en mayo 8 de 2019.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

- En caso de aplicar NIIF para Pymes:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.