

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 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 una. 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 2017 está conformado por US\$ 35.000 dividido en 35.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

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 de los Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con autorización de la Gerencia General y aprobados mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA** celebrada en abril 16 de 2018.

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 EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 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.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)**

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyó que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

- En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
NIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.4 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

2.5 Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2.6 Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA., será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

2.7 Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

2.8 Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017
- Estados de Resultados Integrales por el año terminado 2017
- Estados de Cambios en el Patrimonio por el año terminado 2017
- Estados de Flujos de Efectivo por el año terminado 2017

2.9 Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

2.10 Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2.11 Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2.13 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registrará el valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

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

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Las cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

2.15 Inventarios

Se valoran a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.16 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR.

Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

2.18 Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.20 Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2017 el 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

2.22 Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del Trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio

2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2017 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

1.-) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de Auditoría Externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2.-) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)**

del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, parastatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3.) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.QJCLCPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****3.1. Revaluación como costo atribuido**

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)
Caja	2.000
Bancos	<u>210.671</u>
Total	<u>212.671</u>

Al 31 de diciembre de 2017, Bancos corresponde principalmente a saldos en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3389009804	81.657
Banco Amazonas Cta. Cte. # 3501061165	72.016
Banco Produbanco Cta. Cte. # 01056712009	33.787
Banco Internacional Cta. Cte # 1000639683	22.987
Banco General Rumíñahui Cta. Cte. # 8024376204	<u>224</u>
Total	<u>210.671</u>

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)
Clientes	1.374.852
Empleados	426
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>-13.748</u>
Total	<u>1.361.530</u>

La empresa para otorgar crédito a sus clientes estudia primero su historia crediticia a través de la herramienta del sistema EQUIFAX, (Buro de Información Crediticia) para cerciorarse así de que el cliente no se encuentre reportado a ninguna entidad crediticia.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Clientes.- Corresponden principalmente a saldos pendientes de cobro por facturación de ventas a créditos. A continuación un detalle:

	2017 (US\$ Dólar)
Agrícola Briones Barragán AGRIBBA S.A.	14.127
Agroeden Cía Ltda.	23.908
Agrogrow Cía Ltda.	28.133
Agrosad Productos Agropecuarios Cía Ltda.	178.382
Aldas Aldas Luz Narciza	11.733
Andrade Mendoza Edgar Ernesto	34.775
Benites Holguín Magno Josue	16.510
Briones Barragán Ernesto Jasmany	14.687
Cruz Castro Luis Elicio	54.698
Economicagro S.A.	14.795
Franco Ramirez Wilson Ramón	35.296
Gamboa Abril Telmo Genaro	18.008
Hernandez Jorge	10.800
Loor Muñoz Edgar José	28.147
Mariño Martillo Jacinta Magali	16.013
Marmoragro Distribuciones Agrícolas S.A.	50.102
Marquez Jaramillo Johanna Gabriela	47.458
Matute Ormaza Jhonatan Javier	28.819
Medina Moscoso Carlos Rafael	24.225
Medranda Cabal María Magdalena	18.424
Mera Villamar Juan Carlos	12.165
Mereño Castillo Jonathan Orlando	33.852
Plúas Jácome Héctor Josimar	121.771
Quinaloa Caluña Adan Klever	27.784
Ricadutef S.A.	40.407
Rivas García Felix Mateo	13.091
Silva Ayala Ezequiel Jeremías	20.547
Solinag Cía Ltda.	37.077
Suarez Herrera Henry Gabriel	11.036
Yaguapaz Pantoja Tobias Segundo	23.889
Zurita Martillo Katherine Angile	107.158
Agrolozano S.A.	8.493
Agroquímicos Alvarado S.A. Alvaragro	9.347
Cabrera Flores Fabián Filadelfo	9.313
Comdecomsa S.A.	8.358
García Chavez Simón Bolívar	8.917
Leon Contreras Merlin Fabián	8.258
Salazar Plúas Lisette Katherine	8.525
Vareles Arreaga María José	8.700
Vidal Delgado Carlos Eduardo	8.854
Otros menores a \$ 7,000	178.270
Total	1.374.852

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Mercaderías en el almacén	392.616
Inventarios de envases, fundas y otros	16.093
Inventarios en Tránsito	82.546
Total	<u>491.255</u>

Mercaderías en el almacén.- Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente productos Agroquímicos y Plaguicidas para uso Agrícola importados de China, Canadá, Hong Kong, Bélgica. Estos inventarios están valorados al costo de adquisición sin que estos excedan el valor del mercado.

El inventario físico a nivel Nacional de cierre de año 2017, fue realizado el 09 de enero de 2018, en la Bodega La Fortuna N° 13 ubicada en la Av. Juan Tanca Marengo Km 3.5 Lotización Zatrion Mz. 106 Solar 2 en presencia del señor Erick Moyano Gallegos, Andrés Miranda Moncada, Karla Miranda y el Ing. Henry López Silva Gerente General de la Empresa **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA.**

Inventarios en Tránsito.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a Importación de Productos Agroquímicos y Plaguicidas, según Factura comercial INVOICE N° FE1718-0096 de diciembre 7 de 2017 por US\$ 20.989, Factura comercial INVOICE N° SUIT171115E de noviembre 15 de 2017 por US\$ 54.210, y Factura comercial INVOICE N° CX-17160 de noviembre 16 de 2017 por US\$ 7.094.

Los proveedores del exterior son de Bélgica, Hong Kong y China, cuya forma de pago fluctúan entre 45, 90 y 120 días B/L.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Anticipos a Proveedores Locales	79.151
Anticipos a Proveedores del Exterior	98.345
Anticipos de Dividendos	124.945
Arriendos Pagados por Anticipados	<u>1.450</u>
Total	<u>303.891</u>

Anticipos a proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente valores entregado de forma anticipada al **FIDEICOMISO 100 BUSINESS PLAZA** US\$ 74.438, Por la compra de un bien inmueble que forma parte del Proyecto Inmobiliario denominado "100 BUSSINESS PLAZA". Las características de este bien inmueble consiste en:

- Bien Inmueble: Parqueo P104. Ubicación: Planta Subsuelo 1, con un área de 12,50 Metros cuadrados.
- Bien Inmueble: Parqueo P105. Ubicación: Planta Subsuelo 1, con un área de 12,50 Metros cuadrados.
- Bien Inmueble: Oficina 0801. Ubicación: Piso 8, con un área de 144,29 Metros cuadrados

El costo total de Proyecto es de US\$ 428.057 y será entregado en agosto del 2.020.

Anticipos a proveedores del Exterior.- Al 31 de diciembre de 2017, representan valores entregados por anticipados en la importación de Productos Agroquímicos y Plaguicidas para uso Agrícola. Los proveedores del Exterior son los siguientes; IPROCIEM COMPANY LIMITED de China US\$ 82.458, AGRI-GROW TH INTERNATIONAL INC. De Canadá por US\$ 15.887. La forma de pago fluctúa entre 90 y 180 días B/L.

Anticipos de Dividendos.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a anticipos de dividendos entregados a los Accionistas: Ing. Henry López Silva US\$ 30.711, Ing. Fausto Venegas Rojas US\$ 68.494, Ing. Beatriz Valencia Salguero US\$ 25.740. Estos anticipos serán liquidados en el año 2018 como consta en Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**, celebrada el 16 de abril de 2018.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)
Retenciones en la fuente del año	24.359
Crédito Tributario Renta	2.834
Crédito Tributario I.S.D.	<u>29.984</u>
Total	<u>57.177</u>

Al 31 de diciembre de 2017, retenciones en la fuente, crédito tributario renta y crédito tributario por ISD, representan valores a favor de la Compañía que se liquidan con el impuesto a la renta del año.

Según Resolución del Comité de Política Tributaria N° CPT-02-2015 de diciembre 31 de 2015, los pagos realizados por concepto de ISD en la importación de materia primas, insumos, y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado publicado por el Comité de Políticas Tributarias, podrán ser utilizados como crédito tributario que se aplicarán para el pago de impuesto a la renta. Por tal razón, al 31 de diciembre de 2017 la compañía consideró de acuerdo al listado, que las siguientes partidas arancelarias tienen derecho a registrar el ISD pagado en la importación de Productos Agroquímicos y Plaguicidas, como crédito tributario.

Partidas	Productos	ISD-US\$
Arancelarias		
3105200000	Humitop - Aminoacid - Kinetyn	4.343
	Nitrozyne - Allgrow	
7607200000	Fundas de Aluminio	661
3808911900	Centella - Benflurol - Fomesafen	23.078
	Methomyl - Megagib - Lambda	
3808929900	Dimethomorp	1.902
Total ISD		<u>29.984</u>

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2017:

	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31, 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u> (US dólares)	<u>Reclas</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31, 2017</u>
Edificios	176.822	0	0	0	176.822
Muebles y enseres	16.907	7.329	0	0	24.236
Maquinarias y Equipos	0	5.431			5.431
Equipos de computación	7.365	0	0	0	7.365
Vehículos	70.845	51.380	0	0	122.225
Subtotal	271.939	64.140	0	0	336.079
(-) Depreciación acumulada	-118.959	-30.190	-9.300	0	-158.449
Total	152.980	33.950	-9.300	0	177.630

10. PROPIEDADES DE INVERSION

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2017:

	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31, 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31, 2017</u>
Edificios	232.135	0	0	0	232.135
Subtotal	232.135	0	0	0	232.135
(-) Depreciación acumulada	-84	-11.607	0	0	-11.691
Total	232.051	-11.607	0	0	220.444

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****10. PROPIEDADES DE INVERSION (Continuación)**

Edificio (Emporium).- Al 31 de diciembre de 2017, consiste en el Edificio "EMPORIUM" construido sobre el Terreno Ocho-dos (8-2), ubicado en el desarrollo Urbanístico denominado Ciudad del Río, en la Parroquia Tarquí de la ciudad de Guayaquil. Las características de este bien Inmueble son: Oficina N° 805. Ubicación Piso 8, de una superficie de (97,33 M2), incluye también Parqueo N° 407 de una superficie de (12.25 M2).

11. INTANGIBLE, NETO

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2017:

	2017 (US\$ Dólar)
Marca y Licencias	238.644
(-) Amortización Intangibles	-65.764
Total	172.880

Al 31 de diciembre de 2017, representa principalmente a Transferencia que hace la compañía TECNIFERTPAC S.A., de manera libre y voluntaria sobre los derechos de la marca **BENFUROL**, de los cuales es titular, a favor de la compañía **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**. La transferencia de los derechos incluye la cesión de la Titularidad de los mismos y se extiende a la transferencia de derechos sobre el Registro Nacional de Plaguicidas de Uso Agrícola emitido por Agrocalidad (Agencia Ecuatoriana de Aseguramiento de la calidad del Agro). El precio de la transferencia sobre la marca **BENFUROL** es de US\$ 125.000.

Intangible representa también valores por US\$ 113.644 correspondientes a tasas, registro de la marca **BENFUROL** y obtención de los respectivos certificados de Registro Nacional de Plaguicidas Químicos.

12. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, están conformados como sigue:

	2017 (US\$ Dólar)
Proveedores Locales	158.322
Proveedores del Exterior	955.364
Total	1.113.686

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Proveedores locales.- Constituyen valores por pagar a proveedores locales por compras de bienes y servicios. Al 31 de diciembre de 2017 representan saldos por pagar principalmente a la Compañía Agrosad Productos Agropecuarios C. Ltda. US\$ 55.469, Mastravelsa S.A. US\$ 13.051, Mercalinsa S.A. US\$ 29.397 y Tecnifertpac S.A. US\$ 35.772.

Proveedores del Exterior.- Representan valores por pagar a proveedores de CHINA y HONG KONG por importación de Productos Agroquímicos y Plaguicidas para uso Agrícola, cuyos términos de pagos fluctúan entre 150 y 180 días B/L. A continuación un detalle.

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
ANHUI FENGLE AGROCHEMICAL CO., LTD.	438.794
IPROCHEM COMPANY LIMITED	278.884
HANGZHOOU GREEN FIELD CHEMICAL CO., LTD.	199.640
APEX CHEMICAL CO., LTD.	38.046
Total	<u>955.364</u>

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****13. OBLIGACIONES BANCARIAS (CORRIENTES)**

Al 31 de diciembre de 2017, están conformados como sigue:

	2017 (US\$ Dólar)
<u>Banco Internacional</u>	
Operación de Crédito # 100318111 a 12 meses	2.613
Operación de Crédito # 100318184 a 12 meses	4.251
Operación de Crédito # 100318281 a 12 meses	7.776
Operación de Crédito # 100318403 a 12 meses	6.884
Operación de Crédito # 100318656 a 12 meses	23.804
Operación de Crédito # 100318755 a 12 meses	27.096
Carta de Crédito # IM100718187 a 90 días B/L	25.082
Total deuda Corriente Banco Internacional	<u>97.506</u>
<u>Banco Produbanco</u>	
Operación de Crédito # 20200167601 a 36 meses	7.696
Operación de Crédito # 2020200176313 a 48 meses	37.296
Operación de Crédito # 2020200187289 a 48 meses	5.388
Operación de Crédito # 2020200191324 a 18 meses	17.205
Operación de Crédito # 2020200201636 a 36 meses	6.014
Operación de Crédito # 2020200212951 a 18 meses	29.256
Carta de Crédito # 375119 a 90 días B/L	25.020
Tarjeta de crédito	7.111
Total deuda Corriente Banco Produbanco	<u>134.985</u>
<u>Banco Pichíncha</u>	
Operación de Crédito # 025702132 a 12 meses	84.001
Total deuda Corriente Banco Pichíncha	<u>84.001</u>
<u>Banco Amazonas</u>	
Operación Factoring # 0500366131 a 180 días	81.000
Operación Factoring # 0500366741 a 120 días	51.900
Operación Factoring # 0500368476 a 120 días	64.500
Operación Factoring # 0500369999 a 120 días	68.000
Operación Factoring # 0500372269 a 120 días	86.000
Total deuda Corriente Banco Amazonas	<u>351.400</u>
<u>Diners Club</u>	
Tarjeta de Crédito	15.586
Total deuda Corriente Diners Club	<u>15.586</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES	<u><u>683.478</u></u>

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Las Operaciones de Crédito son préstamos con instituciones financieras (Banco Internacional y Banco Produbanco) a corto plazo realizados por la Compañía para financiar Capital de Trabajo.

Las Cartas de Créditos con el Banco Internacional, Banco Produbanco y Pichincha otorgan seguridad a la compañía de que las condiciones de compra previamente acordadas con el exportador, serán cumplidas.

Las operaciones de Factoring con el Banco Amazonas son por ventas de cartera a 120 y 180 días plazos con un interés de 9.76% anual.

El valor razonable de las obligaciones financieras, representó el costo de las transacciones, neto de abono y/o compensaciones, pues no tuvo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, están conformados como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Obligaciones tributarias		3.777
Participación de trabajadores	21	51.829
Beneficios sociales		12.348
Fondo de reserva		550
Impuesto a la Renta Causado	21	61.178
IESS		2.615
Total		<u>132,297</u>

Obligaciones tributarias.- Al 31 de diciembre de 2017 están representados principalmente por retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 3.777.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión de beneficios sociales en el año 2017, es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)
Saldo inicial, enero 1 de 2,017	8,231
Provisiones	19,550
Pagos	-15,433
Saldo final, diciembre 31 de 2,017	<u>12,348</u>

15. OBLIGACIONES BANCARIAS (LARGO PLAZO)

Al 31 de Diciembre de 2017, las operaciones de crédito a largo plazo con el Banco Produbanco se presentan como sigue:

	<u>2017</u>
	(US Dólar)
<u>Banco Produbanco</u>	
Operación de Crédito # 20200167601 a 36 meses	1.366
Operación de Crédito # 2020200176313 a 48 meses	61.995
Operación de Crédito # 2020200187289 a 48 meses	13.663
Operación de Crédito # 2020200201636 a 36 meses	11.428
Operación de Crédito # 2020200212951 a 18 meses	<u>20.744</u>
Total deuda a largo plazo	<u>109.196</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 Otras Cuentas Por Pagar de US\$ 114.028, representan principalmente préstamos de Accionistas para financiar operaciones comerciales de la compañía **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA.**, los mismos que no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****17. CAPITAL SOCIAL**

Inicialmente la estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada por US\$ 1.400 dividido en 1.400 acciones de US\$ 1.00 cada una. 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 2017 está conformado por US\$ 35.000 dividido en 35.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. A continuación un detalle:

<u>Nº</u>	<u>Accionistas</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>US\$ Dólares</u>	<u>%</u>
1	López Silva Henry	11.892	\$1	11.892	34%
2	Valencia Salguero Beatriz Judith	11.554	\$1	11.554	33%
3	Venegas Rojas Segundo Fausto Nicanor	11.554	\$1	11.554	33%
Total		35.000		35.000	100%

18. RESERVA LEGAL

Representan apropiación del 10% de la utilidad neta con cargo a la reserva legal, de acuerdo a normativa establecida en la ley de compañías hasta llegar a alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía consideró no apropiarse del 10% por Reserva Legal.

19. SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Registra los incrementos en el valor razonable de los Terrenos y las disminuciones, siempre que se relacionen con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del Patrimonio.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de esta cuenta anteriores al periodo de Transición de aplicación de las NIIF's, puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las Pérdidas Acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****20. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los resultados (Utilidades 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 normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

21. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró provisión para el pago del 15% a los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2017, como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Utilidad del ejercicio antes de Participación Empleados	A)	345.525
(-) Participación a empleados	B)	-51.829
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles		30.783
(-) Deducciones Especiales		-40.716
(-) Incremento neto de empleados		<u>-5.680</u>
Base imponible, utilidades que no se reinvierten		278.083
Tasa de impuesto		22%
Impuesto a la renta causado		-61.178
Anticipo de Impuesto a la Renta Determinado		-16.588
(Declaración de Impuesto a la Renta año anterior)		
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	C)	-61.178
Resultado integral neto		<u>232.518</u>

1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta por US\$ 16.588; sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 61.178, consecuentemente la compañía registró en provisión US\$ 61.178, en vista de que este último es el mayor.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2015 al 2017.

Según decreto N° 210 de noviembre 20 de 2017 se establece que la reducción o exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta podrá ser autorizado solo por un ejercicio fiscal a la vez, aplicados a las pequeñas mediana y grandes empresas, considerando el rol que desempeñan los distintos sectores empresariales y su importancia en la generación de empleo, como un aspecto fundamental dentro del diseño de las políticas públicas en materia económica.

Mediante oficio N° MEF-MINFIN-2017-0646-O de 17 de noviembre de 2017 suscrito por el Ministro de Finanzas con base a lo establecido en el artículo 74 numeral 15 del Código Orgánico d Planificación y Finanzas Públicas; MIPRO-MIPRO-2017-0490-OF del 20 de noviembre de 2017 suscrito por el Ministro de Industrias y productividad Subrogante; y, SRI-SRI-2017-0193-OF de 20 de noviembre de 2017 suscrito por el Director de Servicio de Rentas Internas, solicitan de conformidad con lo establecido en la letra i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno la rebaja para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta.

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1 '000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1 '000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

21.1 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**, del ejercicio fiscal 2017 será presentado directamente por la Compañía conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes, cuya obligación vence el 31 de julio de 2018. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones al realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**, mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente.

22. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Venta de Productos Agrícolas y Otros, neto	3.008.963
Total Ventas	<u>3.008.963</u>

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****22. COSTO DE VENTA**

Al 31 de diciembre de 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Inventario Inicial	345.068
(+) Compras y Otros Costos Indirectos	451.361
(+) Importaciones	1.574.842
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2017 y 2016	-408.709
(=) Costo de Ventas	<u>1.962.562</u>

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Sueldos	60.066
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero, 14to. sueldo, fondo reserva, vacaciones)	10.754
Aportes al IFSS	7.298
Honorarios Profesionales	7.118
Combustibles	1.657
Alimentación	9.656
Transportes y Viáticos	1.244
Suministros y Materiales	10.771
Mantenimiento y Reparaciones	3.689
Seguros	17.402
Impuestos, Contribuciones y Otros	10.077
Impuesto a la Salida de Divisas	30.042
Servicios Básicos	9.868
Gastos de Arriendo	37.100
Alquiler de Oficinas y Otros	18.073
Amortizaciones	11.932
Gastos de Depreciación	41.797
Otros Menores	1.593
Total	<u>290.137</u>

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****25. GASTOS DE VENTAS Y OPERATIVOS**

Al 31 de diciembre de 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Sueldos	73.071
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero, 14to. sueldo, fondo reserva, vacaciones)	18.897
Aportes al IPSS	14.144
Comisiones y Bonificaciones	57.120
Combustibles	7.386
Alimentación	8.713
Hospedajes y Viáticos	1.213
Suministros y Materiales (Etiquetas)	11.605
Mantenimiento y Reparaciones	8.089
Seguros	8.936
Publicidad	28.631
Tasas, análisis y Otros Servicios	23.127
Asesorías y Capacitaciones	3.446
Servicio de Transporte	9.904
Servicio de Custodia	3.393
Atención a Clientes	30.273
Envío de Mercaderías	4.592
Otros Menores	23.754
Total	<u>336.294</u>

26. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Comisiones Bancarias	5.972
Gastos Bancarios	7.371
Gastos de Intereses	61.102
Total	<u>74.445</u>

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

27. LESGILACION SOBRE PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$15.000.000 y la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US \$ 3.000.000

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

i) Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA** al 31 de diciembre de 2017, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el año 2017.

28. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

29. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Aunque **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA.**, se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como indicamos a continuación:

Riesgo de mercado. - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés. - La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de **PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA.**, son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por obligaciones financieras las cuales están pactadas a tasas de interés fijas.

Riesgo del tipo de cambio. - La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo crediticio. - Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se haga a clientes con un adecuado historial de crédito. Los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación internas.

La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez. - Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

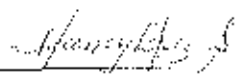
29. GESTION DE RIESGO FINANCIERO (Continuación)

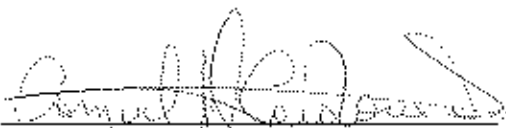
PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA., realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

Al 31 de diciembre de 2017, el 90% de los pasivos con costos son a corto plazo. El índice de liquidez (capital de trabajo) del 1,26 refleja que hay activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIÓDO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 14 de mayo de 2018 (fecha del informe de auditoría), la administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudiera alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.


Ing. Henry López Silva
Gerente


Econ. Samuel Córdova Domínguez
Contador
