

PUNTO VERDE S.A. PUNTEROSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
Caja	2.000	2.881
Bancos	97.306	210.671
Total	<u>99.306</u>	<u>213.671</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Bancos corresponden principalmente a saldos en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
Banco Pichincha Cta. Cte. # 2288035804	40.592	81.657
Banco Amazonas Cta. Cte. # 2583961165	7.394	72.019
Banco Produbanco Cta. Cte. # 01055719009	15.648	33.787
Banco Interamericano Cta. Cte. # 1001639683	20.552	22.987
Banco General Ruralidad Cta. Cte. # 8004376034	221	234
Banco Chayaguri Cta. Cte. # 27742599	19.896	
Total	<u>97.306</u>	<u>210.671</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
Clientes	1.474.420	1.379.357
Proveedores	5.744	426
(-) Provisión para cuentas incobrables	(14.773)	(13.748)
Total	<u>1.462.399</u>	<u>1.361.530</u>

La empresa para otorgar crédito a sus clientes estudia primero su solvencia crediticia a través de la banca local del sistema BQUEACE, Banco de la Economía (crediticia) para cerciorarse así de que el cliente no se encuentre reportado a ninguna entidad crediticia.

PUNTO VERDE S.A. PURVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****NOTA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(L. \$s. Millón)	
Meraderías en el almacén	683.602	392.616
Inventarios de empaques, fardos y otros	11.138	16.093
Inventarios en tránsito	<u>340.188</u>	<u>82.546</u>
Total	<u>1.034.928</u>	<u>491.255</u>

Meraderías en el almacén

Al 31 de diciembre de 2018 y 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 éstos reflejen 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 Tamarit Marengo Km 3.5 Lotización Valrían Vía 100 Solar 2 en presencia del señor Erick Mayrao Gallegos, Andrés Miranda Moxcocha, Karla Miranda y el Ing. Henry López Silva Gerente General de la Empresa PUNTO VERDE S.A. PURVERSA.

El inventario físico a nivel Nacional de cierre de año 2018, fue realizado el 03 de enero de 2019, en la bodega PLAZA SOL DABA ubicada en el km. 4 1/2 de la vía Oroya - Tarma en presencia del señor Erick Mayrao Gallegos, Karla Miranda Moxcocha, Karla Pazmiño Yalcuna y el Ing. Henry López Silva Gerente General de la Empresa PUNTO VERDE S.A. PURVERSA.

Inventarios en Tránsito

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a Importación de Productos Agroquímicos y Plaguicidas, según Factura comercial INVOUCE N° PE1718-0066 de diciembre 7 de 2017 por US\$ 29.789, Factura comercial INVOUCE N° 80171711151 de noviembre 15 de 2017 por US\$ 54.210, y Factura comercial INVOUCE N° CX 17460 de noviembre 15 de 2017 por US\$ 7.094.

PUNTO VERDE S.A. PLUNYERSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

6. INVENTARIOS (Continuación)

Inventarios en Existencia (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a Importación de Productos Agroquímicos y Plaguicidas, según Factura comercial INVOICE N° 8711131916S de octubre 14 de 2018 de APEX QUIMICAL CO., LTD. US\$ 24.695; Factura comercial INVOICE N° FL18120362 de diciembre 01 de 2018 de ANHUI FENGLE AGROCHEMICAL CO., LTD. US\$ 91.304; Factura comercial INVOICE N° FL18120363 de diciembre 05 de 2018 de ANHUI FENGLE AGROCHEMICAL CO., LTD. US\$ 96.966; Factura comercial INVOICE N° FL18111291 de noviembre 12 de 2018 de ANHUI FENGLE AGROCHEMICAL CO., LTD. US\$ 141.682; incluye también costos de importación por US\$ 4.433.

Los proveedores del exterior son de Bélgica, Hong Kong y China, cuya forma de pago fluctúa entre 45, 90, 120 y 150 días B/L.

7. SERVICIOS Y DIFEROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Tólar)	
Anticipos a Proveedores Locales	19.106	79.151
Anticipos a Proveedores del Exterior	98.981	98.345
Anticipos de Clientes	209.141	124.945
Anticipos Pagados por Anticipados	<u>2.000</u>	<u>1.450</u>
Total	<u>759.228</u>	<u>303.891</u>

Anticipos a proveedores locales

Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente valores entregados de forma anticipada al **FIDETCOMISSO 100 BUSINESS PLAZA** US\$ 74.435. Al 31 de diciembre de 2018 este valor ha sido reclasificado a **Contribuciones en Proceso** (Ver Nota 11).

Al cierre del año 2018 representas principalmente valores entregados de forma anticipada a diferentes proveedores de bienes y servicios, los mismos que se liquidaron en los primeros meses del año 2019.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Continuación)

Anticipos a proveedores del Exterior

Al 31 de diciembre de 2017, representan valores entregados por anticipados en la importación de Productos Agroquímicos y Fungicidas para uso Agrícola. Los proveedores del Exterior son los siguientes, SPROUTER COMPANY LIMITED de China: US\$ 82,458, AGRI-CROW THE INTERNATIONAL CO. LTD. Corea del Sur por US\$ 15,887. La forma de pago fluctúa entre 90 y 120 días. Ref.:

Al 31 de diciembre de 2018, representan valores entregados por anticipados en la importación de Productos Agroquímicos y Fungicidas para uso Agrícola. El proveedor del exterior es LIMA S&L COPI N° de Registro: Rucum comercial DEVCOTUP N° 13190089 de octubre 29 de 2018 por US\$ 28,981.

Anticipos de Dividendos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden préstamos, anticipos de dividendos entregados a los Asociados de la compañía PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA. Los valores entregados a diciembre 31 de 2018 son: Ing. Henry López Silva US\$ 60,371, Ing. Puesto Venegas Rojas US\$ 86,644, Ing. Dairiz Valencia Salgado US\$ 62,126.

Debe indicar que cuando una Sociedad otorgue a sus Socios, Asociados, Participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la Sociedad deberá abitar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades según el monto de la operación (Art. 37 de L.RTF).

PLINFIN VERDE S.A. PLINFIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
Retenciones en la fuente del año	28.181	24.359
Cuota Tributaria Renta	0	2.834
Anticipo de Impuesto a la Renta	468	0
Crédito Tributario I.S.D.	65.467	29.984
IVA sobre Compra	241	0
Total	94.258	57.177

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, retenciones en la fuente del año, crédito tributario renta, anticipo de impuesto a la 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 Consejo de Política Tributaria N° 017147-2015 de diciembre 31 de 2015, los pagos realizados por concepto de ISD en la importación de materias primas, insumos, y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que existan 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 2018 y 2017 la compañía conservó de acuerdo al listado, que las siguientes partidas arancelarias tienen derecho a registrar el ISD pagado en la importación de Productos Agrícolas y Pecuarios, como crédito tributario.

A continuación un detalle el 31 de diciembre de 2017.

<u>Partidas</u>	<u>Partidas</u>	<u>ISD US\$</u>
<u>Arancelarias</u>		
3105200000	Hemp - Armonio - Ximbu	4.343
	México - Agua	
7607200000	Unidos de Aluminio	661
3808910000	Carbón - Humo - Fumigación	29.078
	México - México - Lucha	
3808920000	Carbón	1.902
Total ISD		29.984

MUNDO VERDE S.A. UNIVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, (Continuación)**

A continuación se detallan al 31 de diciembre de 2018:

<u>Partidas</u>	<u>Particiones</u>	<u>USD-US\$</u>
<u>Aspección Ing</u>		
3105200000	Humbay - Amísoncid - Kiberya	4.617
	Nitrogens - Algeow	
7007300000	Punta de Añimben	737
3803011000	Coyella - Bonifaci - Fortesalán	49.662
	Methamel - Magagab - Landah	
3808929000	Dincolkenup	6.286
3105300000	Grupos Varios	1.293
3808039000	Challachin	1.372
Total USD		63.467

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INICIADAS A CONTINUACIÓN DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS, NETO

A continuación en detalle al 31 de diciembre de 2017:

	Saldo Dic. 31, 2016	Adiciones	Ajustes (18 dólares)	Retiro	Saldo Dic. 31, 2017
Edificios	176,822	0	0	0	176,822
Muebles y enseres	16,907	7,329	0	0	24,236
Máquinas y Equipos	0	5,431			5,431
Equipos de computación	7,365	0	0	0	7,365
Veículos	<u>70,649</u>	<u>91,480</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>162,129</u>
Subtotal	271,739	98,809	0	0	370,548
(-) Depreciación acumulada	<u>(138,449)</u>	<u>(30,190)</u>	<u>(9,300)</u>	<u>0</u>	<u>(177,939)</u>
Total	133,290	68,619	(9,300)	0	192,609

A continuación en detalle al 31 de diciembre de 2018:

	Saldo Dic. 31, 2017	Adiciones	Ajustes (18 dólares)	Retiro	Saldo Dic. 31, 2018
Edificios	176,822	0	0	0	176,822
Muebles y enseres	24,236	0	0	0	24,236
Máquinas y Equipos	5,431	4,227	0	0	9,658
Equipos de computación	7,365	557	0	0	7,922
Veículos	<u>162,129</u>	<u>47,544</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>209,673</u>
Subtotal	376,983	52,328	0	0	429,311
(-) Depreciación acumulada	<u>(177,939)</u>	<u>(30,707)</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>(208,646)</u>
Total	199,044	21,621	0	0	220,665

PROYECTO VIVIENDA PARA LA JUVENTUDNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017III. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2017:

	<u>Saldo</u> <u>31.12.2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2017</u>
Edificios	232.135	0	0	0	232.135
Subtotal	232.135	0	0	0	232.135
(-) Depreciación acumulada	(89)	(11.607)	0	0	(11.696)
Total	232.046	(11.607)	0	0	220.439

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2018:

	<u>Saldo</u> <u>31.12.2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2018</u>
Edificios	232.135	0	0	0	232.135
Subtotal	232.135	0	0	0	232.135
(-) Depreciación acumulada	(11.696)	(11.607)	0	0	(23.303)
Total	220.439	(11.607)	0	0	208.832

Edificio (Buenaventura): Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consiste en 02 Edificios "EMPURUM" construidos sobre el Terreno Ocbe-lus (S-2), ubicado en el centro de la localidad de Buenavista Ciudad del Río, en la Párrquia Tiqui de la ciudad de Cayash. Las características de este bien inmueble son: Oficina N° 805 Ubicación: Párr 3, de una superficie de (87.33 M²), así como también: Parqueo N° 407 de una superficie de (12.25 M²).

PUNTO VERDE S.A. PUNYERSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

11. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

Al 31 de diciembre de 2018, Construcciones en Proceso por US\$ 141.500 representan principalmente valores entregados de forma anticipada el **FINTECOPATRO 100 BUSINESS PLAZA** US\$ 133.186, por la compra de un bien inmueble que forma parte del Proyecto inmobiliario denominado "**100 BUSINESS PLAZA**". Las características de este bien inmueble consiste en:

- Bien Inmueble: Parque P104, Ubicación: Plaza Sabandía 2, con un área de 12,50 Metros cuadrados
- Bien Inmueble: Parque P105, Ubicación: Plaza Sabandía 1, con un área de 12,50 Metros cuadrados.
- Bien Inmueble: Módulo 6801, Ubicación: Pista 8, con un área de 341,29 Metros cuadrados

El costo total de Proyectos es de US\$ 428.657 y será entregado en agosto del 2020.

Al 31 de diciembre de 2018, representan principalmente valores entregados a la Compañía Inmobiliaria **SHIVA CONSTRUCCIONES SHIVITA S.A.** US\$ 9.333 por la construcción del Proyecto denominado **PUERAN BUSINESS CENTER & LOGISTICS**, ubicado en el km 4 de la vía Duraz - Tambo. El área de construcción es de 480 Metros cuadrados.

El costo total del proyecto es de US\$ 100.000 y será entregado en septiembre de 2020.

12. INTANGIBLES, NETO

A continuación se detalla al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
	(US\$ Tólar)	
Marca, Licencia, Patente y Anglieis	279.931	238.641
(-) Amortización Intangibles	<u>(177.694)</u>	<u>(65.754)</u>
Total	<u>102.237</u>	<u>172.880</u>

Al 31 de diciembre de 2017, representa principalmente a Transferencias que hace la compañía **TECHNIFERTVAC S.A.**, de manera libre y voluntaria sobre los derechos de la marca **INTERFERON**, de los cuales es titular, a favor de la compañía **PUNTO VERDE S.A. PUNYERSA**. 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 Agrucolidad (Agencia Ecuatoriana de Aseguramiento de la calidad del Agro). El precio de la transferencia sobre la marca **BENEFORON** es de US\$ 125.000.

PUNTO VERDE S.A. PRIVADANOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 201712. ENTANGIBLES, NETO (continuación)

Entangible representa gancho valores por US\$ 115.544 correspondientes a leas, registro de la marca **BUNFURCH**, y obtención de los respectivos certificados de Registro Nacional de Plaguicidas Químicos.

Al cierre del año 2018 Entangibles incluye US\$ 41.289 correspondientes a valores por conceptos de masas, análisis de los diferentes productos en las pruebas de campo y obtención de los respectivos certificados de Registro Nacional de Plaguicidas Químicos.

13. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2018, representa el reconocimiento de un impuesto Diferido sobre las provisiones de Régimen Patronal y Desahucio contribuidas a partir del 01 de enero de 2018. (Ver nota 25). A continuación un detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
Activo por impuesto Diferido Régimen Patronal	3.757	0
Activo por impuesto Diferido Desahucio	<u>1.458</u>	<u>0</u>
Total	<u>5.215</u>	<u>0</u>

14. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
Proveedores Locales	61.477	138.442
Proveedores del Exterior	1.382.754	955.364
Otras Cuentas por Pagar	49.756	<u>0</u>
Total	<u>1.494.987</u>	<u>1.113.806</u>

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINANTES EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****14. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR (Continuación)****Proveedores locales**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 constituyen adeudos por pagar a proveedores locales de bienes y servicios. A continuación en detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
Agrisant Productos Agropecuarios C. Ltda.	0	55.459
Masagvela S. A.	0	13.051
Mercalinea S.A.	21.555	19.397
Tecnohípica S. A.	99	35.973
Valdejo Arango S.A.	19.553	0
Slurper S. A.	3.883	0
HVM Tropical Medicinal del Ecuador S. A.	2.761	0
Compañía de Seguros Ecuador S.A.	2.805	0
Servicio Nacional de Admisión del Ecuador	1.317	0
Duponts Productos Químicos para el Campo S. A.	1.201	0
Mexsa S.A.	1.127	0
Otras menores	<u>10.908</u>	<u>34.633</u>
Total	<u>64.477</u>	<u>154.322</u>

Proveedores del Exterior

Representan valores por pagar a proveedores de CHINA, HONG KONG y BELGIKA por importación de Productos Agroquímicos y Fungicidas para uso Agrícola, cuyos términos de pagos fluctúan entre 90,150 y 180 días S/... A continuación en detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
AGROQUIMICA AGROECONOMICA CO., LTD.	1.078.822	913.791
IPROCHEM COMPANY LIMITED	0	278.884
HANGZHONG CHEM FERTILIZER CHEMICAL CO., LTD.	220.983	199.840
LIWA CHEMICAL CO.	52.231	0
APEX CHEMICAL CO., LTD.	<u>24.695</u>	<u>35.910</u>
Total	<u>1,382,731</u>	<u>958,364</u>

Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018, representan valores por pagar por concepto de sociedades por acciones de participes US\$ 7.901; anticipos recibidos de clientes por US\$ 8.794. Incluye otras cuentas por pagar por US\$ 23.101 que están en proceso de publicación y liquidación en el año 2019.

PUNEO VERDE S.A. PUNYERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****15. OBLIGACIONES FINANCIERAS (CORRIENTES) (continúa)**

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

Las Cartas de Crédito con el Banco Internacional y Produbanco otorgan seguridad a la compañía de que los compromisos de compra previamente pactados con el exportador, serán cumplidos.

Las operaciones de factoring con el Banco Amazonas son por ventas de cartera a 120 y 180 días plazos con una tasa de interés promedio de 9.76% anual.

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

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están conformados como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(US\$ Milés)</u>	
Obligaciones tributarias		3.748	3.777
Participación de trabajadores	21	44.640	51.829
Beneficios sociales		23.276	12.348
Fondo de reserva		0.265	590
Ingreso a la Renta Causado	21	71.909	61.178
ITSS		0.795	3.615
Total		<u>143.633</u>	<u>133.237</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.

Al 31 de diciembre de 2018 están representados principalmente por retenciones en la fuente de impuesto a la renta US\$ 3.023; retenciones sobre IVA US\$ 410; IVA sobre ventas US\$ 245.

PLANTO VERDE S.A. PUNTAVERDE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía con un 15% aplicable a las utilidades líquidas y contables.

El movimiento de la provisión de beneficios sociales en el año 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(US\$ mil)</u>	<u>(US\$ mil)</u>
Saldo inicial, enero 1do de 2018 Y 2017	12,348	8,231
Provisiones	34,769	19,530
Pagos	(20,589)	(15,433)
Ajustes y Rectificaciones	(2,758)	0
Saldo final, diciembre 31 de 2018	<u>23,270</u>	<u>12,348</u>

17. OBLIGACIONES BANCARIAS (LARGO PLAZO)

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, las operaciones de crédito a largo plazo con el Procreditbank y Banco Uruguay se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(US\$ mil)</u>	<u>(US\$ mil)</u>
<u>Banco Procreditbank</u>		
Operación de Crédito # 20200107501 a 70 meses	0	3,706
Operación de Crédito # 2020200170111 a 48 meses	0	51,945
Operación de Crédito # 2020000147211 a 48 meses	0	13,623
Operación de Crédito # 2020000034511 a 30 meses	0	14,428
Operación de Crédito # 2020000010951 a 18 meses	0	211,799
Operación de Crédito # 2020200121313 a 48 meses	23,964	0
Operación de Crédito # 2020200111770 a 48 meses	7,717	0
Operación de Crédito # 202000000026 a 36 meses	4,717	0
Operación de Crédito # 20200042846002 a 18 meses	19,675	0
Total deuda largo Plazo Procreditbank	<u>102,587</u>	<u>109,196</u>
<u>Banco Uruguay</u>		
Operación de Crédito C/N a 70 meses	<u>16,986</u>	<u>0</u>
Total deuda largo Plazo Banco Uruguay	<u>16,986</u>	<u>0</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	<u>119,573</u>	<u>109,196</u>

PUNTO VERDE S.A. PUNYVERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**IS. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 Otras Cuentas Por Pagar de US\$ 130.028 y US\$ 114.028, representan principalmente préstamos de Accionistas para financiar operaciones comerciales de la compañía PUNTO VERDE S.A. PUNYVERSA, los mismos no tienen fecha de vencimiento.

IT. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2018, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Miles)	
Jubilación Patronal	105.140	0
Desahucio por Jubilación	45.015	0
Total	<u>150.155</u>	<u>0</u>

El movimiento de la provisión de Beneficio Definido en el año 2018, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Miles)	
Saldo inicial, enero 1 de 2,018 y 2,017	0	0
Provisiones	20.940	0
Ajustes y/o Reclasificaciones	129.215	0
Saldo final, diciembre 31 de 2,018	<u>150.155</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía PUNTO VERDE S.A. PUNYVERSA, en aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad 98, 19 (IAS 19 R), contrató los servicios de la Compañía Actuarial TC Consultores. El estudio actuarial determinó provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de US\$ 105.140 y US\$ 45.015 respectivamente. Todas provisiones servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes períodos.

La compañía PUNTO VERDE S.A. PUNYVERSA, al no tener reservas de años anteriores y en base al estudio actuarial, se determinó para el año 2017 provisiones 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.

PUNTO VERDE S.A. PUNVERSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO A LOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2017

19. DELEGACIONES POR BENEFICIOS DEFINITOS (en millones)

Los cambios en el valor presente de la obligación por Beneficios Definidos según están detallados y "Consolidación del Balance de Situación" del año 2016. Es el siguiente:

	<u>Amortización</u>	
	<u>Patrimonial</u>	<u>Devolución</u>
	(US Dólares)	
Passive (Reserva) al 31 de Diciembre de 2017	0	0
Cargas por Beneficios Definidos (DBD) / inicio del año	50,074	39,141
Costo laboral por acciones otorgadas	8,650	1,056
Ganancia neta (Costo Financiero)	6,426	2,758
Pérdidas (Ganancias), neta DBD	0	0
Beneficio Pagado por el Empleador	0	0
Efectos de Reducciones y Liquidaciones Anticipadas	0	0
	<u>64,750</u>	<u>42,955</u>
Obligación por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2016	<u>105,140</u>	<u>45,015</u>

20. CAPITAL SOCIAL

Inicialmente la estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada por US\$ 1.400 dividida en 1.400 acciones de US\$ 1.00 cada una. Mediante escritura pública celebrada en el mes de agosto 28 de 2015 ante la Notaría Tercerismo Novena del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 33.600 e inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 09 de septiembre de 2015. De esta manera el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 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:

Accionistas	No. de Acciones	Valor por acción	US\$ Dólares	%
López Silva Henry	11,892	\$1	11,892	34%
Valencia Salguero Beatriz Judith	11,554	\$1	11,554	33%
Venegas Rojas Segundo Fausto Nemesio	11,554	\$1	11,554	33%
Total	35,000		<u>35,000</u>	<u>100%</u>

INTECO VERDE S.A. PRESENTA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

21. RESERVA LEGAL

Representa el acumulado del 10% de la utilidad neta con cargo a la reserva legal, de acuerdo a pormenor 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 capitalizada en su totalidad. A 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía acumuló un equivalente del 10% por Reserva Legal.

22. SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acumulado de esta cuenta anterior al periodo de Transición de aplicación de las NIIFs, puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las Pérdidas Acumuladas y las del último ejercicio ordinario concluido, si las hubieran, utilizado en absolver pérdidas, o descrito en caso de liquidación de la Compañía.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son acumulados en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar el 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 reconocen en resultados acumulados o se cubren con la reserva legal, reservas de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

PUNTO VEINTE S.A. MONTEREA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****24. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró provisión para el pago del 15% a los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período que terminó el 31 de diciembre de 2018 y 2017, como sigue:

	<u>TARIFA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en US Dólar)	
Utilidad del ejercicio antes de Participación Empleados	A)	137,619	146,329
(-) Participaciones Empleados	B)	-61,643	-51,839
Más (menos) ganancias de consolidación:			
Gastos no deducibles		34,661	30,783
(-) Provisiones Especiales		0	-43,716
(-) Tránsito a cargo de empleados		0	-1,680
Base imponible, calculados según se relaciona en:		207,637	278,683
Tasa de impuesto		25%	25%
Impuesto a la renta corriente		-71,909	-61,178
Anticipo de impuesto a la Renta Tránsito anual		-21,699	-16,588
(- Declaración de Impuesto a la Renta año anterior)			
Impuesto a la Renta corriente neto por el anticipo de retenciones	C)	-71,909	61,178
Resultado integrado neto		<u>183,057</u>	<u>242,518</u>

6). La tarifa de impuesto a la renta para el año 2018, depende de los siguientes aspectos:

- **Tarifa del 15%.-** De manera general para sociedades constituidas en el Ecuador; sucesoria de sociedades extranjeras domiciliadas en el país, y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras de domiciliadas en el país.
- **Tarifa fija del 20%.-** Si dentro de la esfera de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o impuesto en un país no fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Cuando el porcentaje de participación de socios/asociados, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya devuelto en cualquier de las canales tributarias en el artículo 57 de la LRCA, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, cuando se incumpla con la obligación de presentar el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directores y Administradores (AAS), de acuerdo con lo establecido en la LRCA.

PUNTO VERDE S.A. PUNYVERSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017

- **Tarifa del 22%.-** Se aplica en los siguientes casos:
 - **Exportadores Habituales:** Para las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales, se mantendrá la tarifa del 22% siempre que en el ejercicio fiscal 2018 se refleje un mantenimiento del empleo o incremento del mismo.
 - **Micro y Pequeñas Empresas:** Para las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeña Empresa se mantendrá la tarifa del 22%.

3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo cobrado, el cual resulte de la suma máxima del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravables y 0.25% de costos y gastos deducibles.

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

Para el año 2018, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta por US\$ 24.099; sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 71.909, consecuentemente la compañía registró en provisión US\$ 71.909, en vista de que este último es el mayor.

Las deducciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están sujetas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2016 al 2018.

74.2 Información de cumplimiento de obligaciones tributarias:

De acuerdo con Resolución SAC-DGERGOCU-3-070218 publicada en Sup. R.O. 686 de diciembre 31 de 2018, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de PUNTO VERDE S.A. PUNYVERSA, del ejercicio fiscal 2018 será presentable 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 2019. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias podrán cumplirse como resultado de la conciliación 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. PUNYVERSA, mantiene en proceso la preparación de dicho cumplimiento para el año fiscal corriente.

PUNTO VERDE S.A. DE CV**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****25. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Según la Ley y Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que indica "Las Provisiones efectuadas para cubrir los pagos por Descuento y Pensiones Jubilares Patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la indicada ley, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un Impuesto Diferido, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta el momento efectivamente pagado" (Ver Nota 13).

26. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(E.S.S. Dólar)	(E.S.S. Dólar)
Venta de Productos Agrícolas y Otros, neto	4,261,961	3,008,963
Total Ventas	<u>3,261,961</u>	<u>3,008,963</u>

27. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(E.S.S. Dólar)	(E.S.S. Dólar)
Inventario Inicial	408,769	315,098
(-) Compra y Otros Costos Indirectos	203,817	421,361
(+) Impresiones	2,205,317	1,574,842
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>-694,740</u>	<u>-428,709</u>
(-) Costo de Ventas	<u>2,123,103</u>	<u>1,962,563</u>

PUNTO VERDE S.A. PUNYERSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****33. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)**

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

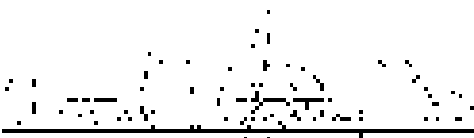
Al 31 de diciembre de 2018, el 85% de las pasivas son a corto plazo. El índice de liquidez (capital de trabajo) del 1,24 refleja que hay activos líquidos para cubrir las pasivas corrientes. La política de la Compañía es mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

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

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 05 de mayo de 2019 (fecha del informe de auditoría), la administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que podrían afectar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.



 Lic. Henry López Silva
 Gerente



 Econ. Eder Sánchez Hernández
 Contador