



ILPONTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

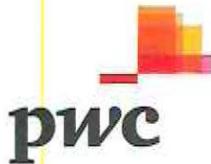
Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Ilponto S.A.

Guayaquil, 25 de abril de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Ilponto S.A. (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Ilponto S.A. al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Ilponto S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.



Ilponto S.A.
Guayaquil, 25 de abril de 2017

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe del Administrador obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Administrador y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Otros asuntos

Informamos que como se indica en la Nota 2.1, la Compañía también prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2016, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Ilponto S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



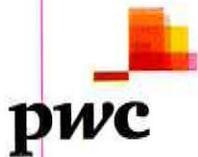
Ilponto S.A.
Guayaquil, 25 de abril de 2017

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Iponto S.A.
Guayaquil, 25 de abril de 2017

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A handwritten signature in blue ink that reads 'Ricardo Atahua Cooper'.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in blue ink that reads 'Sandra Vargas L.'.

Sandra Vargas L.
Socia
No. de Licencia Profesional: 10489

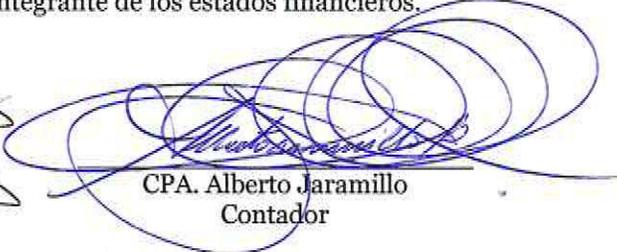
ILPONTO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2016	2015
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	172,576	91,079
Inversiones temporales	7	2,938,385	551,429
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9	280,917	1,535,885
Total activos corrientes		3,391,878	2,178,393
Activos no corrientes			
Inversiones en acciones	8	9,310,947	9,310,947
Total activos no corrientes		9,310,947	9,310,947
Total activos		12,702,825	11,489,340

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Juan José Antón
Presidente

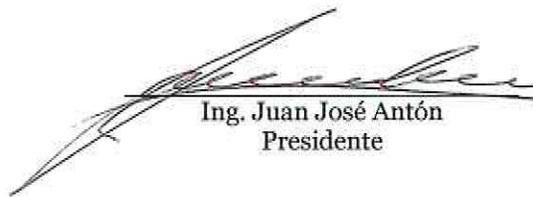

CPA. Alberto Jaramillo
Contador

ILPONTO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por dividendos	9	2,083,213	118,573
Gastos de administración	11	(59,001)	(63,743)
Otros ingresos, neto		-	2,847
Ingresos financieros		<u>74,699</u>	<u>53,798</u>
Utilidad antes de impuesto a renta		2,098,911	111,475
Impuesto a la renta		-	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>2,098,911</u></u>	<u><u>111,475</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Juan José Antón
Presidente

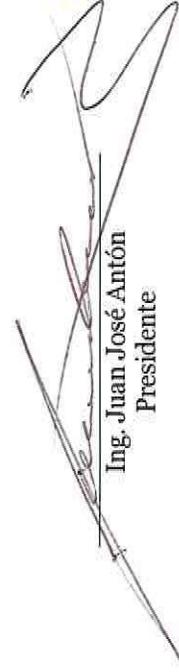

CPA. Alberto Jaramillo
Contador

ILPONTO S.A.

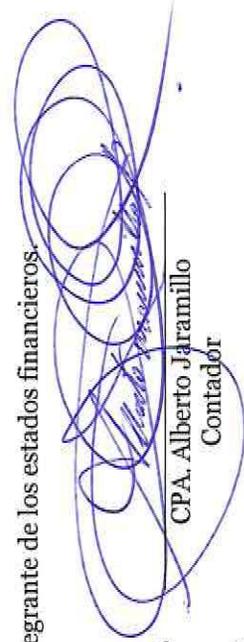
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Por adopción de las NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2015	2,595,000	91,593	3,221,990	7,677,647	13,586,230
Resolución de la Junta General de Accionistas del 2015:					
Apropiación de reserva legal	-	401,282	-	(401,282)	-
Declaración de dividendos	-	-	-	(2,218,967)	(2,218,967)
Otros menores	-	-	-	(7,072)	(7,072)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	111,475	111,475
Saldos al 31 de diciembre del 2015	2,595,000	492,875	3,221,990	5,161,801	11,471,666
Resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas del 2016:					
Apropiación de reserva legal	-	11,148	-	(11,148)	-
Declaración de dividendos	-	-	-	(886,396)	(886,396)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	2,098,911	2,098,911
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2,595,000	504,023	3,221,990	6,363,168	12,684,181

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Juan José Antón
Presidente



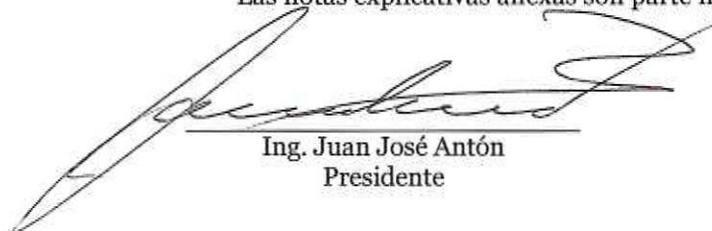
CPA. Alberto Jaramillo
Contador

ILPONTO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de fondos de las actividades operacionales:			
Utilidad neta y resultado integral del año		2,098,911	111,475
Menos cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Intereses ganados		<u>(74,699)</u>	<u>(53,798)</u>
		2,024,212	57,677
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		-	(99,036)
Impuestos por recuperar		-	271
Cuentas por pagar a proveedores		(1,120)	448
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		6,360	(4,663)
Impuestos por pagar		<u>(4,270)</u>	<u>4,286</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u>2,025,182</u>	<u>(41,017)</u>
Flujo de fondos de las actividades de inversión			
Inversiones temporales		(2,350,162)	1,054,889
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		1,254,968	1,166,978
Intereses cobrados		<u>37,905</u>	<u>50,903</u>
Efecto neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión		<u>(1,057,289)</u>	<u>2,272,770</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento			
Pago de dividendos	9	<u>(886,396)</u>	<u>(2,218,967)</u>
Efecto neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(886,396)</u>	<u>(2,218,967)</u>
Aumento neto de efectivo		81,497	12,786
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>91,079</u>	<u>78,293</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>172,576</u>	<u>91,079</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Juan José Antón
Presidente



CPA. Alberto Jaramillo
Contador

ILPONTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social: Ilponto S.A. (en adelante la "Compañía") fue constituida en Ecuador en enero de 2009, y su actividad principal es dedicarse exclusivamente a la tenencia de acciones o valores en otras sociedades nacionales o extranjeras, su administración y manejo, en general la ejecución de cualquier acto o contrato permitido por las leyes de la República del Ecuador y relacionados con su giro.

La Compañía se encuentra domiciliada en la Av. 9 de Octubre y Boyacá, Guayaquil - Ecuador y está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

En la actualidad es la holding de un grupo económico local dedicado principalmente a: i) importación, exportación, transformación, comercialización y venta de productos plásticos, ii) compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, y iii) servicios hoteleros. Este grupo se encuentra integrado principalmente por PICA - Plásticos Industriales C.A., Inmopica - Inmuebles Pica S.A., Inmobiliaria Misamiras S.A., e Inmobiliaria Inmoversia S.A., empresas domiciliadas en el Ecuador; por lo cual también presenta por separado estados financieros consolidados con estas empresas.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de abril del 2017 del Presidente y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

ILPONTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

En cumplimiento de las NIIF, Ilponto S.A. también prepara estados financieros consolidados con sus subsidiarias. Los estados financieros separados son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto estos estados financieros separados reflejan la actividad individual de Ilponto S.A., sin incluir los efectos de la consolidación de estos con los de sus subsidiarias.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estos son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ILPONTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se compone del efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales en certificados de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Comprende a cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

ILPONTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Los intereses devengados calculados se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Ingresos financieros, neto" en el período en que se devengan. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.
- b) **Préstamos y cuentas por cobrar:** posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, y corresponden principalmente a dividendos por cobrar o valores entregados que se registran a su valor nominal pues no generan intereses y son recuperadas hasta en el corto plazo.
- c) **Otros pasivos financieros:** posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.
 - ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponde a dividendos por pagar o valores recibidos de estas empresas, que se registran a su valor nominal, los cuales no devengan intereses pues se cancelan en el corto plazo.

ILPONTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inversiones en acciones -

a) Subsidiarias:

Son aquellas entidades controladas por la Compañía que se registran al costo. La Compañía reconoce en resultados del año los dividendos en efectivo procedentes de la subsidiaria cuando surge el derecho a recibirlos.

b) Otras inversiones:

Representadas por inversiones en compañías relacionadas sobre las cuales no se tiene ni poder ni influencia y se registran al costo pues no existe un mercado activo donde se coticen estos valores. Se reconocen ingresos por dividendos cuando surge el derecho a recibirlos.

En cada fecha de presentación de información financiera, la Compañía determina si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado el valor de la inversión en acciones. Si este fuese el caso, la Compañía calcula el importe de la pérdida por deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de las acciones, y su importe en libros y lo registra con cargo a la cuenta de resultados.

2.6. Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

ILPONTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

De acuerdo a la legislación tributaria vigente las compañías cuya actividad sea exclusivamente la tenencia de acciones y participaciones, están exentas del pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

Debido a que la Compañía no presenta utilidad gravable y considerando que las utilidades de la Compañía se generan por los dividendos recibidos principalmente por parte de su subsidiaria PICA – Plásticos Industriales C.A., dichos dividendos percibidos no están sujetos a pago adicional de impuesto a la renta, de cuya declaración y pago es responsable la sociedad que los distribuye.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado ningún efecto por impuesto diferido, ya que no tiene base gravable de impuesto a la renta.

2.7. Beneficios a los empleados -

La Compañía no mantiene personal ni operativo ni administrativo.

Beneficios de corto plazo y largo plazo (jubilación patronal y desahucio): Por lo antes indicado, no se ha registrado valor alguno en estos pasivos.

2.8. Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por parte de los accionistas.

ILPONTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9. Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.10. Resultados acumulados - Proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF”

Representados por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.11. Reconocimiento de ingresos -

El ingreso por dividendos se reconoce cuando se ha establecido el derecho a recibir su pago, es decir cuando la Junta General de Accionistas de las subsidiarias y de las otras compañías relacionadas en las cuales mantiene inversiones, aprueban la distribución de dividendos.

2.12. Ingresos financieros -

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses, que se origina en las inversiones temporales, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimación y aplicación del criterio profesional se encuentra relacionado con el siguiente concepto:

ILPONTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Deterioro de las inversiones en acciones: La estimación para deterioro del valor de inversiones en acciones es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de los resultados presentados por las subsidiarias y asociadas. La provisión para deterioro de las inversiones en acciones se carga a los resultados del año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Compañía, por ser una holding, tiene como principales riesgos a los que afectan principalmente a sus subsidiarias.

Las actividades de las subsidiarias de la Compañía las exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de las subsidiarias de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos e su desempeño financiero, además se encamina a que las actividades con riesgo financiero de sus subsidiarias estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de estas subsidiarias.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía y de sus subsidiarias.

a) Riesgo de mercado:

No existe riesgo de mercado ya que la actividad de la Compañía es ser tenedora de acciones y las mismas no cotizan sus acciones en el mercado de valores tampoco.

b) Riesgo de crédito:

Debido a su actividad la Compañía solo presenta como riesgo de crédito el pago de las acreencias a sus accionistas, ya que depende del reparto de dividendos a recibir de sus subsidiarias.

c) Riesgo de liquidez:

Como se mencionó el único riesgo aquí es por el pago de dividendos que se recibe de sus subsidiarias para el pago de las acreencias.

La principal fuente de liquidez de sus subsidiarias son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo sus subsidiarias se basan en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros.

ILPONTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha de estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Al 31 de diciembre de 2016	Menos de 1 año
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18,608
Al 31 de diciembre de 2015	Menos de 1 año
Cuentas por pagar a proveedores	1,120
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12,248

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

	2016	2015
Cuentas por pagar a proveedores	-	1,120
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18,608	12,248
	<u>18,608</u>	<u>13,368</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(172,576)	(91,079)
Pasivo neto	(153,968)	(77,711)
Total patrimonio neto	12,684,181	11,471,666
Capital total	<u>12,530,213</u>	<u>11,393,955</u>
Ratio de apalancamiento	0%	0%

ILPONTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	Corriente	
	2016	2015
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	172,576	91,079
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones temporales	2,938,385	551,429
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	280,917	1,535,885
Total activos financieros	3,391,878	2,178,393
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	-	1,120
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18,608	12,248
Total pasivos financieros	18,608	13,368

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar a compañías relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo y otros activos y pasivos financieros corrientes se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a las inversiones temporales estas devengan tasas de interés vigentes en el mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2016	2015
Bancos	172,576	91,079

ILPONTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. INVERSIONES TEMPORALES

Composición:

Tipo de inversión	Entidad	Tasa anual	Vencimiento	2016
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano Panamá	3%	28/08/2017	228,474
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	3%	04/04/2017	2,000,000
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	5%	04/04/2017	63,697
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	8%	01/03/2017	600,000
				2,892,171
Más - Intereses devengados pendientes de cobro				46,214
				<u>2,938,385</u>

Tipo de inversión	Entidad	Tasa anual	Vencimiento	2015
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano Panamá	3%	01/03/2016	222,009
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	6%	18/01/2016	320,000
				542,009
Más - Intereses devengados pendientes de cobro				9,420
				<u>551,429</u>

8. INVERSIONES EN ACCIONES

Entidades constituidas en el Ecuador	Porcentaje de participación en el capital (%)	Valor en libros		Actividad
		2016	2015	
Subsidiarias:				
PICA - Plásticos Industriales C.A. (1)	66.25%	6,705,296	7,621,840	Elaboración y comercialización de productos plásticos
Inmobiliaria Inmoversia S.A. (1)	66.25%	916,544	-	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles
Inmopica - Inmuebles Pica S.A.	66.25%	312,806	312,806	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles
Inmobiliaria Misamiras S.A.	99.99%	2,000	2,000	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles
		<u>7,936,646</u>	<u>7,936,646</u>	
Otras inversiones:				
Grupo Unicentro Unihot S.A. (2)	11.25%	402,900	-	Tenedora de acciones
Unicentro Turístico Jabucam S.A. (2)	11.25%	388,783	791,683	Actividades de alquiler de bienes inmuebles
Mantaoro, Hotelera Manta S.A.	5%	298,359	298,359	Servicios hoteleros
Predios y Construcciones S.A. Precousa	18.75%	148,372	148,372	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles
Karabu Turismo C.A.	11.25%	107,114	107,114	Servicios hoteleros
O.V. Hotelera Machala S.A.	1.31%	24,766	24,766	Servicios hoteleros
Servicios Inmobiliarios Cadete S.A.	4.18%	1,751	1,751	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles
Hotel Oro Verde Guayaquil	0.01%	1,671	1,671	Servicios hoteleros
Análítica S.A.	3.75%	585	585	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles
		<u>1,374,301</u>	<u>1,374,301</u>	
		<u>9,310,947</u>	<u>9,310,947</u>	

ILPONTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de las inversiones en subsidiarias es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio	9,310,947	9,321,206
Ventas	-	-
Otros	-	(10,259)
Saldo al final	<u>9,310,947</u>	<u>9,310,947</u>

- (1) El 20 de junio del 2016, la Junta General de Accionistas de la Compañía PICA – Plásticos Industrial C.A. resolvió la escisión al valor en libros, de las propiedades de inversión del centro comercial “Plaza 9” para que sean transferidas a una nueva compañía del Grupo denominada Inmobiliaria Inmoversia S.A. El 28 de junio del 2016 mediante escritura pública se registró la escisión y creación de la Compañía Inmobiliaria Inmoversia S.A. y el 21 de diciembre del 2016 mediante resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-16-0006390 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. El monto de la escisión, según datos de la escritura pública es de US\$4,114,000, (no considera la depreciación de estas propiedades desde el 28 de junio hasta el cierre del 2016 por aproximadamente US\$94,546), fecha en que esta transacción se inscribió en el Registro Mercantil. Por su parte Ilponto S.A. reconoció las inversiones en acciones que mantiene sobre Inmobiliaria Inmoversia S.A. segregando el monto de US\$916,544 de las inversiones que mantenía en PICA.
- (2) El 17 de agosto del 2016, la Junta General de Accionistas de la compañía Unicentro Turístico Jabucam S.A. resolvió la escisión de ciertas inversiones, las cuales fueron transferidas a una nueva Compañía llamada Grupo Unicentro Unihot S.A. El 25 de agosto del 2016 mediante escritura pública se registró la escisión y creación de la compañía antes indicada y el 21 de diciembre del 2016 mediante resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-16-0005649 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Por su parte Ilponto S.A. reconoció las inversiones en acciones que mantiene sobre Grupo Unicentro Unihot S.A. segregando el monto de US\$402,900 de las inversiones que mantenía en Unicentro Turístico Jabucam S.A.

En ambos casos los montos registrados como inversiones tanto en Inmobiliaria Inmoversia S.A. como en Grupo Unicentro Unihot S.A. se determinaron en función del porcentaje que ILPonto S.A. poseía en PICA y en Jabucam antes de las escisiones.

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía y ii) personal clave de la gerencia o administración:

ILPONTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Saldos:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas				
Grupo Unicentro Unihot S.A. (1)	Relacionada	Financiera	280,917	-
PICA - Plásticos Industriales C.A. (2)	Subsidiaria	Dividendos	-	1,237,500
Unicentro Turístico Jabucam S.A. (3)	Relacionada	Financiera	-	280,917
Predios y Construcciones S.A. Preconsa	Relacionada	Dividendos	-	17,468
			<u>280,917</u>	<u>1,535,885</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas				
Sra. Amira María Antón Isaias	Accionista	Financiera	8,717	2,857
Tridelta S.A.	Relacionada	Financiera	7,752	7,752
Predios y Construcciones S.A. Preconsa	Relacionada	Financiera	1,064	1,064
Sr. Juan José Antón Bucaram	Accionista	Financiera	575	575
Inmobiliarias Misamiras S.A.	Relacionada	Financiera	500	-
			<u>18,608</u>	<u>12,248</u>

- (1) Saldos que se originan producto de la escisión de acciones de la compañía Unicentro Turístico Jabucam S.A. Ver Nota 8.
- (2) Correspondía a dividendos decretados por PICA – Plásticos Industriales C.A. en el 2014 que se cobraron en el 2016.
- (3) Correspondía a valores entregados para capital de trabajo, no generan intereses y se recuperaron en el 2016.

ILPONTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Transacciones:

Durante el 2016 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con compañías relacionadas:

Sociedad	Relación	Transacción	2016	2015
Ingresos por dividendos				
PICA - Plásticos Industriales C.A.	Subsidiaria	Dividendos	1,987,500	-
Predios y Construcciones S.A. Preconsa	Relacionada	Dividendos	61,562	-
Hotel Oro Verde S.A. Mantaoro	Relacionada	Dividendos	29,779	-
Hotelera Machala S.A.	Relacionada	Dividendos	4,371	5,232
Inmopica - Inmuebles Pica S.A.	Subsidiaria	Dividendos	-	113,288
Hotel Oro Verde S.A. Hotver	Relacionada	Dividendos	-	53
			<u>2,083,213</u>	<u>118,573</u>
Dividendos declarados (1)				
Sr. Juan José Antón Bucaram	Accionista	Dividendos	531,837 (1)	1,331,380
Sra. Amira María Antón Isaias	Accionista	Dividendos	354,558 (1)	887,587
			<u>886,396</u>	<u>2,218,967</u>

(1) Corresponde a dividendos declarados por la Compañía en favor de sus accionistas y que fueron pagados en su totalidad en el 2016 y 2015, respectivamente. Ver Estado de Evolución del Patrimonio.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye solamente al Gerente General. No existen beneficios por remuneración al Gerente General.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 25,950 acciones ordinarias y nominativas de US\$100. Los accionistas de la Compañía son los siguientes:

Nombre	Nacionalidad	Nº de acciones	%
Juan José Antón Bucaram	Ecuador	15,570	60%
Amira María Antón Isaias	Ecuador	10,380	40%
		<u>25,950</u>	<u>100%</u>

Durante el año 2016, la Compañía, de acuerdo a lo dispuesto por la Junta General de Accionistas, distribuyó dividendos por US\$886,396 (2015: US\$2,218,967).

ILPONTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos y contribuciones	54,578	58,010
Honorarios profesionales	4,346	5,656
Otros	<u>77</u>	<u>77</u>
	<u>59,001</u>	<u>63,743</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.