

## **PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

Ponte San Pietro S.A. PONTEPIETRO, fue constituida en Quito, Ecuador el 5 de noviembre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de abril del 2000, con el objeto social de realizar inversiones mobiliarias e inmobiliarias de cualquier clase.

La actividad principal de la Compañía es el arrendamiento de inmuebles y está concentrada en los servicios prestados a su compañía controladora, Industria Piolera Ponteselva S.A., que para los años 2016 y 2015, representaron el 100% de sus ingresos.

##### **1.2 Resolución de los resultados del ejercicio económico 2015**

La Junta General Universal de Accionistas de Ponte San Pietro S.A. PONTEPIETRO, celebrada el 08 de abril del 2016 resolvió distribuir dividendos por un valor de US\$10.000 y el remanente se destine al incremento de las reservas acumuladas.

La Junta General Universal de Accionistas de Ponte San Pietro S.A. PONTEPIETRO, celebrada el 08 de abril del 2015 resolvió: distribuir dividendos por un valor de US\$20.000 y el remanente se destine al incremento de las reservas acumuladas.

##### **1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de abril del 2017 de la Gerencia Administrativa 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. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

#### 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Sección 1	Aclara que los tipos de entidades no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas - Incorpora guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	1de enero del 2017
Sección 2, 14, 15, 21	Incorpora guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado - Requerimiento nuevo dentro dentro de las secciones correspondientes para que las entidades revelen su razonamiento sobre el uso de una exención.	1de enero del 2017
Sección 4, 16, 17	Incorpora un requerimiento de presentación de las propiedades de inversión en el estado de situación financiera - Elimina el requerimiento de revelar de forma comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	1de enero del 2017
Sección 5	Aclara de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de la operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la sección 27 - Incorpora un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral.	1de enero del 2017
Sección 6	Aclara la información a presentar en el estado de cambio en el patrimonio . Aclara la exclusión en la consolidación de las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año, e incorpora guías que aclaran el tratamiento de estas subsidiarias - Aclara la preparación de estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación - Aclara sobre las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero en el momento de su disposición - Incorpora una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados - Modifica la definición de " estados financieros " combinados para referirse a entidades bajo control común, en lugar de solo a aquellas bajo control común de un solo inversor.	1de enero del 2017
Sección 11	Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos a patrimonio a valor razonable - Aclara la interacción de esta sección con otras secciones de la NIIF para las PYMES - Aclara la aplicación de criterios en acuerdos de préstamos simples - Aclara la constitución de una transacción financiera - Aclara la medición del valor razonable.	1de enero del 2017
Sección 12	Aclara la interacción de esta sección con otras secciones de la NIIF para las PYMES - Aclara los requerimientos para la contabilidad de coberturas.	1de enero del 2017
Sección 17, 10, 31	Alinea las modificaciones de la NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo de Mejoras Anuales a las NIIF - Incorpora la exención del uso del costo de la pieza - Incorpora la opción de utilizar el modelo de revaluación.	1de enero del 2017
Sección 18	Modifica la determinación de la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible cuando no pueda medirse con fiabilidad .	1de enero del 2017
Sección 19	Sustitución de términos - Incorpora guías que aclaran los requerimientos de medición para acuerdos de beneficios a los empleados, impuestos diferidos y participaciones no controladoras al asignar el costo de una combinación de negocios - Incorpora la exención por esfuerzo o costo desproporcionado para reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocio y la información a revelar.	1de enero del 2017

(Continúa)

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Sección 20	Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasa de interés de mercado - Aclara la esencia de los contratos de arrendamiento.	1 de enero del 2017
Sección 22	Incorpora guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros - Exención de los requerimientos de medición inicial para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios - Incorpora las conclusiones de la CINIF 19 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio - Aclara el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio - Modifica la contabilización de un componente de pasivo compuesto - Incorpora una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y aclara la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar - Exención para distribuciones de activos distintos al efectivo controlados.	1 de enero del 2017
Sección 26	Alineación del alcance y de las definiciones con la NIIF 2 Pagos basados en Acciones - Aclara las transacciones con pagos basados en acciones en las que la contraprestación identificable parece ser inferior al valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos o al pasivo incurrido - Aclara el tratamiento contable de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión y de las modificaciones de concesiones de instrumentos de patrimonio - Aclara la simplificación proporcionada para planes de grupo es solo para la medición del gasto por pagos basados en acciones.	1 de enero del 2017
Sección 27	Aclara que esta sección no aplica a activos que surgen de contratos de construcción.	1 de enero del 2017
Sección 28	Aclara requerimientos contables a otros beneficios a los empleados a largo plazo - Elimina la revaluación de la política contable de los beneficios por terminación.	1 de enero del 2017
Sección 29	Alineación de los principios más importantes de esta sección con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES - Incorpora una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias.	1 de enero del 2017
Sección 30	Aclara de que los instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio en una tasa de cambio de moneda extranjera especificada se excluyen de esta sección, pero no los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera.	1 de enero del 2017
Sección 33	Alinea la definición de "parte relacionada" con la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.	1 de enero del 2017
Sección 34	Elimina el requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos - Alinea los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.	1 de enero del 2017
Sección 35	La incorporación de una opción de permitir que se use esta sección más de una vez - Incorpora una excepción a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES para préstamos del gobierno - Incorpora una opción para permitir que las entidades que adoptan por primera vez las NIIF utilicen la medición del valor razonable derivada de algún suceso como "costo atribuido" - Incorpora una opción para permitir que una entidad use el importe en libros según los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) anteriores de partidas de propiedades, planta y equipo o activos intangibles usados en operaciones sujetas a regulación de tasas - Incorporación de guías para entidades que emergen de hiperinflación grave que están	1 de enero del 2017

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 2.3 Moneda funcional y 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.

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

#### 2.5 Activos y pasivos financieros

##### 2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y 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 y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. 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.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### 2.5.2 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 y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

###### Medición inicial

(Véase página siguiente)

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### Medición posterior

##### (a) 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 la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

##### (b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

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 ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

#### 2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus activos financieros.

#### 2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

#### 2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### 2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

**PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.8 Propiedades de inversión**

Corresponden a bienes inmuebles mantenidos para la obtención de plusvalía o para generar renta a través de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles. Las propiedades de inversión son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de edificios e instalaciones es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades de inversión son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. Todas sus propiedades de inversión se encuentran arrendadas a su compañía controladora Ver Nota 22. La vida útil estimada de las propiedades de inversión es de 20 años.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

**2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y propiedades de inversión)**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### 2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) 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 preparados bajo NIIF. 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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 temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### 2.11 Beneficios a los empleados

##### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4,20% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del tesoro de Estados Unidos de América que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

## **PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados integrales del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.12 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.13 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 son aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los arriendos curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del servicio.

#### **2.15 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### **3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra

**PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

**(a) Riesgo de mercado:**

Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de tasa de interés:

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

Riesgo de precio:

La Compañía no está expuesta a cambios significativos en los precios de los bienes y servicios adquiridos. Su operación está concentrada 100% en prestar servicios a su Controladora.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, compañías relacionadas y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

(Véase página siguiente)

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating y PCR Pacific S.A.

La Administración no considera riesgos significativos en lo que se refiere a las cuentas por cobrar con su controladora por los servicios de arriendo, puesto que se han establecido plazos de pago de hasta 30 días.

#### (c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, tres meses y mensual.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante los años 2016 y 2015 concentró sus requerimientos de liquidez con su propia operatividad.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

<u>Año 2016</u>	Menos de 30 días
Proveedores	3.087
<u>Año 2015</u>	Menos de 30 días
Proveedores	3.844

### 3.2 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

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

Adicionalmente, consistente con la industria, 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 proveedores, obligaciones financieras y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	<u>3.087</u>	<u>3.844</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(4.227)</u>	<u>(4.611)</u>
Deuda neta	(4.227)	(4.611)
Total patrimonio neto	1.528.206	1.415.457
Capital total	1.523.979	1.410.846
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

#### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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.

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Vida útil de propiedades y equipos y propiedades de inversión*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Notas 2.7 y 2.8.

(b) *Deterioro de activos no financieros*

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2016</u> Corriente	<u>2015</u> Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	4.227	4.611
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 7)	220.609	124.204
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)	4.000	13.112
<b>Total activos financieros</b>	<u>228.836</u>	<u>141.927</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Proveedores	3.087	3.844
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>3.087</u>	<u>3.844</u>

### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen elementos medidos a valor razonable. Las cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	50	50
Banco Pichincha C.A.	3.655	4.281
Banco Internacional S.A.	522	280
	<u>4.227</u>	<u>4.611</u>

#### 7. 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, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas); y ii) personal clave de la gerencia o administración.

##### (a) Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Industria Piolera Ponte Selva S.A. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	<u>220.609</u>	<u>124.204</u>

(1) Corresponde al cánon de arrendamiento según contrato establecido entre ambas partes, el valor del contrato asciende a US\$25.000 mensual más IVA. Ver Nota 20.

##### (b) Transacciones

La antigüedad de la cuenta por cobrar relacionada al 31 de diciembre comprende:

(Véase página siguiente)

**PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Por vencer</u>	24.050	23.900
<u>Vencidas</u>		
De 0 a 30 días	24.050	23.900
De 31 a 60 días	24.050	23.900
De 61 a 90 días	24.050	23.900
Mayor a 91 días	124.409	28.604
	<u>220.609</u>	<u>124.204</u>

Los saldos por cobrar a partes relacionadas no devengan intereses. Las transacciones con partes relacionadas son equiparables a las realizadas con terceros.

**(c) Remuneraciones al personal clave de la Gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	100.392	79.768
Jubilación patronal	6.523	2.247
	<u>106.915</u>	<u>82.015</u>

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2016 corresponde al préstamo otorgado a un empleado de la Compañía, a 36 meses plazo por US\$4.000 (2015: US\$13.112).

**9. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones de impuesto a la renta (1)	49.115	36.106
IVA crédito tributario (2)	13.267	20.991
	<u>62.382</u>	<u>57.097</u>

(1) Corresponden a retenciones en la fuente del Impuesto a la renta efectuadas en los años 2016 y 2015.

(2) Corresponde principalmente al crédito tributario del impuesto al valor agregado generado en las compras realizadas. Dichos valores se compensarán con ingresos futuros.

PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<b>AL 1 de enero del 2015</b>				
Costo	59.000	80.732	550	140.282
Depreciación acumulada	(29.483)	(40.488)	(523)	(70.494)
Valor en libros	<u>29.517</u>	<u>40.244</u>	<u>27</u>	<u>69.788</u>
<b>Movimiento 2015</b>				
Venta	-	(12.000)	-	(12.000)
Depreciación del año	(4.737)	(13.746)	(27)	(18.511)
Depreciación de venta	-	12.000	-	12.000
Valor en libros	<u>24.780</u>	<u>26.498</u>	<u>-</u>	<u>51.277</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>				
Costo	59.000	68.732	550	140.282
Depreciación acumulada	(34.220)	(42.234)	(550)	(89.005)
Valor en libros	<u>24.780</u>	<u>26.498</u>	<u>-</u>	<u>51.277</u>
<b>Movimiento 2016</b>				
Adiciones (1)	-	34.989	-	34.989
Depreciación del año	(4.737)	(9.714)	-	(14.451)
Valor en libros	<u>20.042</u>	<u>51.773</u>	<u>-</u>	<u>71.815</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>				
Costo	59.000	103.721	550	163.271
Depreciación acumulada	(38.958)	(51.948)	(550)	(91.456)
Valor en libros	<u>20.042</u>	<u>51.773</u>	<u>-</u>	<u>71.815</u>

(1) Corresponde a la compra de un auto Kia Optima AC 4P 4X2 TA Hybrid.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no mantiene propiedades y equipos entregados en garantía por ninguna obligación.

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El movimiento y los saldos de las propiedades de inversión se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

**PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
<b>Al 01 de enero del 2015</b>			
Costo	284.658	1.551.897	1.836.555
Depreciación acumulada	-	(355.536)	(355.536)
Valor en libros	<u>284.658</u>	<u>1.196.361</u>	<u>1.481.019</u>
<b>Movimiento 2015</b>			
Depreciación del año	-	(77.595)	(77.595)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	<u>284.658</u>	<u>1.118.766</u>	<u>1.403.424</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>			
Costo	284.658	1.551.897	1.836.555
Depreciación acumulada	-	(433.131)	(433.131)
Valor en libros	<u>284.658</u>	<u>1.118.766</u>	<u>1.403.424</u>
<b>Movimiento 2016</b>			
Depreciación del año	-	(77.595)	(77.595)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>284.658</u>	<u>1.041.171</u>	<u>1.325.829</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>			
Costo	284.658	1.551.897	1.836.555
Depreciación acumulada	-	(510.726)	(510.726)
Valor en libros	<u>284.658</u>	<u>1.041.171</u>	<u>1.325.829</u>

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no mantiene propiedades de inversión entregados en garantía por ninguna obligación.

**12. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2016</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	19.455	133.699	(138.191)	14.963
Participación trabajadores	5.560	1.126	(5.560)	1.126
	<u>25.015</u>	<u>134.825</u>	<u>(143.751)</u>	<u>16.089</u>
<u>Pasivos no Corrientes</u>				
Jubilación patronal (Nota 13)	31.797	14.494	-	46.291
Desahucio (Nota 13)	12.449	(379)	-	12.071
	<u>44.246</u>	<u>14.116</u>	<u>-</u>	<u>58.361</u>
<u>2015</u>				
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	1.376	113.326	(95.246)	19.455
Participación trabajadores	12.322	5.560	(12.322)	5.560
	<u>13.698</u>	<u>118.886</u>	<u>(107.568)</u>	<u>25.015</u>
<u>Pasivos no Corrientes</u>				
Jubilación patronal (Nota 13)	13.272	18.525	-	31.797
Desahucio (Nota 13)	4.084	8.365	-	12.449
	<u>17.356</u>	<u>26.890</u>	<u>-</u>	<u>44.246</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, incluye IESS por pagar US\$1.807 (2015: US\$1.804), décimo tercer y cuarto sueldo US\$1.167 (2015: US\$1.136), préstamos al IESS US\$761 (2015: US\$613), fondos de reserva US\$ 167 (2015: US\$613) y vacaciones por pagar por US\$ 6.133 (2015: US\$8.551).

**13. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	46.290	26.050
Bonificación por desahucio	12.071	10.199
	<u>58.361</u>	<u>36.249</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4,20%	4,68%
Tasa esperada del incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8,40%	27,79%
Vida laboral promedio remanente	4,44	4,75

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	36.249	12.797
Costo laboral por servicios actuales	6.697	2.044
Costo financiero	2.070	832
(Ganancia) Pérdida actuarial ORI	5.348	18.919
Costo por servicios pasados	-	1.657
Ajuste	7.997	-
Saldo final	<u>58.361</u>	<u>36.249</u>

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros el personal de la Compañía registra menos de 10 años de servicio.

#### 14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

##### (a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

##### (b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

(Véase página siguiente)

PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	(10.991)	(7.118)
Impuesto a la renta diferido	<u>92.690</u>	<u>9.756</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u><u>81.699</u></u>	<u><u>2.638</u></u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	7.505	37.066
Menos: Participación laboral	(1.126)	(5.560)
Utilidad antes de impuestos	<u>6.379</u>	<u>31.506</u>
Más: Gastos no deducibles	827	848
Base imponible total	7.206	32.354
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	<u>1.585</u>	<u>7.118</u>
Anticipo de impuesto renta	<u>10.991</u>	<u>5.871</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>10.991</u></u>	<u><u>7.118</u></u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	10.991	7.118
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	(24.000)	(24.000)
Crédito tributario años anteriores fuente	<u>(36.106)</u>	<u>(19.224)</u>
Saldo a favor (Ver Nota 9)	<u><u>(49.115)</u></u>	<u><u>(36.106)</u></u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en

**PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$10.991 monto que supera el impuesto a la renta calculado, por lo cual se incluye el estado de resultados integrales como impuesto a la renta del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2015, el anticipo mínimo ascendía a US\$5.871 monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo que se incluye en el estado de resultados integrales como impuesto a la renta el monto de US\$7.118.

**(d) Impuesto a la renta diferido**

El análisis del activo por impuesto diferido es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	47.970	134.331
Impuesto diferido pasivo que se liquidará dentro de 12 meses	<u>3.427</u>	<u>9.756</u>
	<u>51.397</u>	<u>144.087</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero de 2015	(153.843)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>9.756</u>
Al 31 de diciembre del 2015	(144.087)
Ajuste	89.263
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>3.427</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>(51.397)</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

(Véase página siguiente)

PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Pasivo</u>	
	Costo atribuido de activo	<u>Total</u>
Impuestos diferidos:		
Al 1 de enero de 2015	(153.843)	(153.843)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>9.756</u>	<u>9.756</u>
Al 31 de diciembre del 2015	(144.087)	(144.087)
Ajuste	89.263	89.263
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>3.427</u>	<u>3.427</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>(51.397)</u>	<u>(51.397)</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	6.379	28.068
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	1.403	6.175
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>182</u>	<u>187</u>
Impuesto a la renta	<u>1.585</u>	<u>6.362</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>10.972</u>	<u>7.118</u>
Tasa efectiva	172%	25%

(e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración considera que en virtud de la referida resolución, la Compañía no está alcanzada por esta regulación.

#### (f) Otros asuntos

**Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas:** El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

**Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016:** El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

#### 15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende 324.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

#### 16. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a aportes para futuras capitalizaciones realizados por los accionistas. Dichos valores serán regularizados durante el 2017.

#### 17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### Reserva legal

(Véase página siguiente)

## PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Al 31 de diciembre del 2016 la reserva constituida alcanza el representan el 0,12% (2015: 0,11%) del capital suscrito

#### Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

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, sólo podrán ser capitalizados 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 a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

#### 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 disposiciones 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.

## 18. INGRESOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios de arriendo (1)	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

(1) Corresponde a los ingresos por servicios de arriendo que le presta su compañía relacionada Industria Piolera Ponte Selva S.A.

## 19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

(Véase página siguiente)

PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2016</u>	<u>Gastos de adiministración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos	100.392	-	100.392
Depreciaciones	-	92.046	92.046
Remuneraciones y beneficios sociales	36.190	-	36.190
Honorarios	-	28.015	28.015
Impuestos, cuotas y contribuciones	-	12.079	12.079
Jubilación patronal	6.523	-	6.523
Mantenimiento	-	5.952	5.952
Gastos varios	-	4.621	4.621
Desahucio	2.244	-	2.244
Participación trabajadores	1.126	-	1.126
Otros gastos	-	4.334	4.334
	<u>146.475</u>	<u>147.047</u>	<u>293.522</u>

<u>2015</u>	<u>Gastos de adiministración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Depreciaciones	-	96.106	96.106
Sueldos	79.768	-	79.768
Remuneraciones y beneficios sociales	32.689	-	32.689
Honorarios	-	21.611	21.611
Impuestos, cuotas y contribuciones	-	16.514	16.514
Mantenimiento	-	9.283	9.283
Participación trabajadores	5.560	-	5.560
Gastos varios	-	5.066	5.066
Desahucio	3.463	-	3.463
Jubilación patronal	4.508	-	4.508
Otros gastos	-	79	79
	<u>125.988</u>	<u>148.659</u>	<u>274.647</u>

20. CONTRATO

**Contrato de arrendamiento, celebrado entre Ponte San Pietro S.A., e Industria Piolera Ponte Selva S.A.**

El 04 de septiembre del 2014, Ponte San Pietro S.A., e Industria Piolera Ponte Selva S.A., suscribieron un contrato por servicios de arrendamiento del edificio ubicado en la Parroquia de Yaruquí, del Cantón Quito el mismo que será destinado para la producción de telas. La duración del contrato es de 5 años a partir de las firmas de dicho contrato.

El canon de arrendamiento corresponde a US\$25.000 mensuales, pagaderos por mensualidades adelantadas. Las principales obligaciones asumidas por la Compañía con relación al contrato son las siguientes:

- Pagar los valores correspondientes al consumo de servicios básicos.

**PONTE SAN PIETRO S.A. PONTEPIETRO**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Mantener pólizas de seguros que cubran los riesgos a las que esté expuesto el bien inmueble.
- En caso de devolución del inmueble, se compromete a entregarlo en las mismas condiciones que los recibe, salvo el normal deterioro causado por el uso legítimo.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación 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 y que ameriten una mayor exposición.