

PINTO HOLDING S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
PINTO HOLDING S.A.

En mi calidad de comisario de PINTO HOLDING S.A., y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

Mi trabajo lo efectué en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2017, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2017, se mantuvo el manejo del sistema contable "QUICKBOOKS". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

La preparación de estados financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES, lo que involucra la elaboración



de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La empresa Pinto Holding S.A. en el año 2017 fue auditada por Auditor Independiente Fredy Velasco con RNAE N° 0933 y de acuerdo a su informe emitido con fecha 28 de febrero del 2017, los estados financieros reflejan la situación real de la compañía, no existieron limitaciones ni salvedades.

a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 4`448.390,98 dólares Estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Diciembre,31		2017
ACTIVO CORRIENTE		
10 · EFECTIVO Y EQUIVALENTES	806,252.66	18.12%
11101 · Clas. Clientes No Relacionados	2,868.00	0.06%
12 · OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11,051.94	0.25%
13 · IMPUESTOS CORRIENTES	210,139.90	4.72%
14 · ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	6,524.99	0.15%
15 · ACTIVOS DISP. PARA LA VENTA	408,390.94	9.18%
TOTAL CORRIENTE	1,445,228.43	
ACTIVO NO CORRIENTE		
16501 · Otras Ctas Cobrar No Corrientes	132,977.12	2.99%
161 · Propiedad Planta y Equipo	3,518,656.03	79.10%
162 · Depreciación Acumulada	-654,638.60	-14.72%
164 · Inversiones a Largo Plazo	6,168.00	0.14%
TOTAL NO CORRIENTE	3,003,162.55	
TOTAL ACTIVOS	4,448,390.98	100.00%

En las cuentas contables de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

Los Activos no Corrientes están conformados por Propiedad Planta y Equipo; además la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La compañía de acuerdo a la NIC 28 reconoce sus inversiones de acuerdo al método del

Coste, es decir, el inversor, registra al coste de adquisición su inversión en la empresa participada; el inversor reconoce ingresos solo en la medida en que recibe las distribuciones de reservas por ganancias acumuladas de la empresa participada.

b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 1'620,790.79, en el cual el 1% corresponde a las obligaciones fiscales que tiene la empresa.

Ademas no se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales ni del exterior.

El pasivo corriente está compuesto por:

Diciembre 31,2017	Valor	Porcentaje
20 · POR PAGAR PROVEEDORES	7,665.32	0.51%
21 · OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,497,443.30	99.33%
22 · OBLIGACIONES FISCALES	1,463.17	0.10%
23 · OBLIGACIONES DEL PERSONAL	972.00	0.06%
	1,507,543.79	100.00%

Dentro de cuentas por pagar se encuentra el valor pendiente de pago a Proveedores, préstamos a tercero, préstamos a socios y los anticipos clientes por parte Fausto Mejia por concepto de la compra- venta de un bien.

(1)

Diciembre 31,2017	Valor	Porcentaje
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Proveedores Locales	7.665,32	0,51%
Prestamo Accionistas	1.476.844,95	98,12%
Cuenta por Pagar Science for Life	-	0,00%
Anticipo Clientes	12.000,00	0,80%
Otras cuentas por Pagar	50,00	0,00%
Tarjetas de Crédito	8.548,35	0,57%
Total Cuentas por Pagar Corrientes	1505108,62	
Total Cuentas por Pagar	1505108,62	100,00%

El pasivo mas relevante es con los socios de la Compañía, en los mismo que existen contratos a mutuo a una tasa de interés del 3% anual, sin embargo, no se pago el capital en el presente ejercicio y se debería establecer como obligaciones a largo plazo.

El pasivo no corriente está compuesto por:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Ant. Raul Chávez	85.827,00	75,79%
Garantias Arriendos	27.420,00	24,21%
Total Pasivos No Corrientes USD \$	113.247,00	100,00%

c) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito , y el resultado del ejercicio.

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Capital	16.200,00	0,57%
Reserva Legal	11.868,77	0,42%
Utilidades del Ejercicio Anteriores	2.098.199,45	74,20%
Utilidades del Ejercicio 2017	701.331,97	24,80%
Total Patrimonio USD \$	2.827.600,19	100,00%

Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 16.200,00

d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden a compra de acciones o participaciones en otras compañías, adquisición, administración, explotación y enajenación de bienes inmuebles urbanos o rurales, desarrollo de construcciones y otras mejoras.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Ingresos Operacionales		
Ingresos por Arriendos	580.517,00	48,60%
Ingresos por Venta Activos Disponibles para la Venta	-	0,00%
Ingresos por Dividendos (Excento)	600.000,00	50,23%
Total Ingresos Operacionales	1.180.517,00	
Ingresos no Operacionales		
Otras rentas	85,20	0,01%
Intereses Ganados	13.851,70	1,16%
Total Ingresos no Operacionales	13.936,90	
Total Ingresos	1.194.453,90	100,00%

Los dividendos recibidos corresponden a Natural Vitality, de acuerdo al siguiente detalle, constituyendo estos ingresos excentos para efectos tributarios.

Fecha	Detalle	Creditos
24/05/2017	Dividendos saldo año 2012	250.000,01
24/05/2017	Dividendos saldo año 2013	49.999,99
30/10/2017	Dividendos saldo año 2013	222.988,21
30/10/2017	Dividendos saldo año 2014	77.011,79
	TOTAL	600.000,00

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Diciembre 31,2017	Valor	Porcentaje
Costo de Ventas Activos disponibles para la Venta	-	0,00%
Gastos Administrativos	78.179,44	15,85%
Gastos de Funcionamiento	342.783,97	69,51%
Gastos Financieros	42.723,08	8,66%
Gasto Impuesto a la Renta	29.435,44	5,97%
Total Costos y Gastos	493.121,93	
Total Costos y Gastos USD	493.121,93	100,00%

Los resultados del periodo se presentan de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en USD S)	
Ganancia (perdida) del ejercicio	493.121,93	456.159,42
Menos: 15% participación trabajadores	-	-
	<u>493.121,93</u>	<u>456.159,42</u>
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles locales	11.845,22	6.841,61
Menos: Dividendos Excentos	(600.000,00)	(262.296,90)
Utilidad/ perdida tributaria	<u>(95.032,85)</u>	<u>200.704,13</u>
Impuesto causado	(20.907,23)	44.154,91
Ganancia (perdida) del ejercicio	671.896,53	531.247,37
(-) Impuesto a la Renta Causado	(29.435,44)	(28.892,75)
Utilidad neta del Ejercicio	642.461,09	502.354,62

3. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

Índice de Liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	2,74
Margen de Rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad / Perdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	=	1,21%
Índice de Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	=	\$ 0,77

Índice de Liquidez. - La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 2.74 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, lo cual refleja que la Compañía no está en capacidad de pagar sus obligaciones corrientes, ya que la principal obligación es con sus accionistas; y la Administración debería renegociar estos préstamos a largo plazo.

Margen de Rentabilidad. - Este indicador muestra el porcentaje de las ventas netas que permiten a las empresas cubrir sus gastos operativos y financieros, es decir, la compañía presenta 1.21% de rentabilidad sobre el valor de las ventas.

Índice de Endeudamiento. - Es el grado de compromiso del patrimonio de la empresa para con los acreedores. Por cada dolar USD(\$1,00) de patrimonio, se tienen deudas por \$0.77, sin embargo cabe aclarar que el 96% del pasivo, corresponde a préstamos de los accionistas.

4. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2017, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PINTO HOLDING S.A., y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la



empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de PINTO HOLDING S.A. que presenta la Gerencia.

Quito, 29 de marzo de 2018



Lcdo. Iván Lara Bastidas

CC 1708214836