

1. Información general

PINTO HOLDING S.A., fue constituido el 12 de Diciembre del 2001 con domicilio en la ciudad de Quito, e inscrito en Registro Mercantil el 08 de Marzo del 2002.

El objeto social de la Compañía es la compra de acciones y participaciones de otras compañías; la prestación de servicios propios de las profesiones liberales de la abogacía, la Economía, la Administración de Empresas, entre otras; la adquisición, administración, explotación y enajenación a cualquier título, de toda clase de bienes inmuebles, urbanos o rurales y en el futuro el desarrollo de construcciones y otras mejoras en los mismos ya sea en cuenta propia o de terceros y la enajenación de sus frutos dentro o fuera del país, sea que tales actividades se llevan a cabo en terceros u otros bienes de la propiedad de la sociedad o de terceros.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años desde la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía no tiene empleados en relación de dependencia.

La compañía efectúa sus operaciones en el Ecuador, país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de PINTO HOLDING S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (No Auditado), y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de PINTO HOLDING S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía puede compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

2.7 Planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	20 años
Equipo oficina	10 años
Muebles y Enseres	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2.8 Participación a trabajadores

La Compañía a la fecha de revisión no dispone de empleados bajo relación de dependencia y por lo tanto no reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se debería calcular a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, PINTO HOLDING S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de PINTO HOLDING S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio 2013 (no auditado).

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

3. Estimaciones y Juicios Contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismo que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía a la fecha de revisión aún no ha realizado una transacción formal con sus posibles clientes en vista de que sus proyectos inmobiliarios aún están en etapa de obra en curso. Con este objetivo ha recibido algunos anticipos o reservas que se detallan en la nota 12. Por esta razón aun no es posible determinar si la Compañía tendría una política de otorgar crédito o utilizará otros mecanismos para comercializar sus proyectos inmobiliarios, entre otros.

Riesgo de liquidez

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$25,253
Índice de liquidez	1.11 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.35 veces
Deuda financiera / activos totales	49,59%

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Cajas	3,000	500
Bancos	14,127	91,348
Total	17,127	91,848

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
		(No Auditado)
Clientes locales	199	0
Otros	0	0
Total	199	0

La Compañía a la fecha de revisión aún no ha realizado las ventas de sus proyectos inmobiliarios, razón por la cual tampoco tienen un saldo a considerar como parte de sus cuentas por cobrar, y por lo tanto tampoco de su antigüedad.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otros activos financieros se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
		(No Auditado)
Anticipo proveedores	35,345	39,138
Otras cuentas por cobrar	2,545	0
Total	37,890	39,138

8. Activos Disponibles para la venta

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
		(No Auditado)
Activo disponible a la venta (1)	104,127	104,127
Total	104,127	104,127

(1) Corresponde a una casa ubicada en la parroquia San Antonio de Pichincha del cantón Quito según clave catastral No. 15812-13-007 y Número de predio 0117854 a nombre de Compañía Pinto Holding S.A.

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	0	0
Impuesto al valor agregado	101,719	22,373
Total activos por impuestos corrientes	101,719	22,373
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	2,974	926
Impuesto al valor agregado	1,820	96
Total pasivos por impuestos corrientes	4,794	1,022

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

10. Propiedad planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado) los saldos de Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Terrenos	567,134	502,824
Edificios	770,259	770,259
Muebles y enseres	27,996	27,286
Equipos de oficina	7,051	7,051
Vehículos	20,000	20,000
Aeronaves	0	35,036
Depreciación acumulada	(285,608)	(248,245)
Construcciones en curso	1,641,042	355,576
Total	2,747,874	1,469,787

PINTO HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2014

Descripción	2014			
	Saldo al inicio del Año	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al Final del Año
Terrenos	502,824	64,310	0	567,134
Edificios	770,259	0	0	770,259
Muebles y enseres	27,286	710	0	27,996
Equipo de oficina	7,051	0	0	7,051
Vehículos	20,000	0	0	20,000
Aeronaves	35,036	0	(35,036)	0
Construcciones en curso	355,576	1,285,466	0	1,641,042
Total	1,718,032	1,350,486	(35,036)	3,033,482
Depreciación acumulada	(248,245)	(43,703)	6,340	(285,608)
Total	1,469,787	1,306,783	(28,696)	2,747,874

11. Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado) el detalle de saldos de otros activos es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre 2013	
	2014	(No Auditado)
Inversiones Permanentes (1)	6,168	6,168
Otros Activos	4,739	4,938
Total	10,907	11,106

(1) Corresponde a inversiones permanentes en las Compañías relacionadas Natural Vitallity y Russell Bedford de USD4,800 y USD1,368 respectivamente.

12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado) el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre 2013	
	2014	(No Auditado)
Proveedores del exterior	0	0
Proveedores locales	82,884	37,071
Total	82,884	37,071

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado):

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Otras cuentas por pagar corto plazo:		
Anticipos de clientes	99,650	30,650
Intereses por pagar	26,814	0
Otras cuentas por pagar	11,832	1,573
Total otras cuentas por pagar corto plazo	138,296	32,223

14. Beneficios empleados corto plazo

La Compañía no dispone de empleados en relación de dependencia a la fecha de nuestra revisión

15. Obligaciones financieras

Un resumen de las obligaciones financieras se detalla a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Science For Life	163,756	97,857
Saldos obligaciones financieras	163,756	97,857

16. Cuentas por pagar socios

A continuación se muestra un resumen de cuentas por pagar socios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado):

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Ec. Ramiro Pinto	895,214	492,695
Srta. Andrea Pinto	44,000	0
Sr. Juan José Pinto	44,000	0
Sra. Jhomar Chávez	350,500	65,500
Total cuentas por pagar socios	1,333,714	558,195

Los préstamos otorgados por los socios generan un interés del 3% anual, y se devengará por el saldo total adeudado hasta la fecha de pago. La restitución del capital adeudado se cancelará en un año calendario, sin embargo se puede renovar automáticamente por periodos similares a petición del deudor. A decir de la Administración estos préstamos deben ser cancelados en el corto plazo.

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

17. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	
	2014	(No Auditado)
Venta por Arriendos	275,750	246,000
Venta servicios de Bodegas	21,250	51,000
Otros ingresos ordinarios	199	0
Descuento en ventas	0	0
Devolución en ventas	0	0
Total	297,199	297,000

18. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	
	2014	(No Auditado)
Depreciaciones	43,703	43,251
Mantenimiento Instalaciones	21,384	22,247
Cuotas, contribuciones y otros	16,549	18,902
Agua, luz y teléfono	7,149	8,314
Seguros	7,159	6,194
Servicios de contabilidad	10,108	5,230
Alícuotas	4,270	4,898
Suministros de limpieza	4,069	4,801
Mantenimiento vehículos	2,775	2,191
Notarios y trámites legales	2,242	2,974
Gastos bancarios	2,639	2,359
Impresos y Suministros de oficina	833	2,481
Gastos no deducibles	364	1,900
Impuesto a la salida de divisas	1,140	0
Publicidad	1,434	0
Multas e intereses	1,136	0
Otros Gastos	1,839	7,695
Total	128,793	133,437

19. Ingresos (Gastos) financieros, neto

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros, neto reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	
	2014	(No Auditado)
Dividendos	177,339	229,412
Gasto Interés	(27,341)	(6,134)
Total	149,998	223,278

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

20. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2014	2013 (No Auditado)
Utilidad S/libros antes de impuesto a la renta	320,916	386,848
Más gastos no deducibles	3,330	497
Menos dividendos exentos	(177,339)	(229,412)
Base imponible	146,907	157,933
Impuesto a la renta calculado por el 22%	32,320	34,745
Anticipo calculado	0	0
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	32,320	34,745

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

Durante el año 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$22,485; sin embargo, el impuesto a la renta causado y registrado en resultados del año es de USD\$32,320 consecuentemente, la Compañía registra en el pasivo US\$9,835 equivalente al impuesto a la renta a pagar.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2010 al 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la

PINTO HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2013, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

21. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$16,200 dividido en diez y seis mil doscientos acciones nominativas ordinarias e indivisibles de un dólar (US\$1) cada una.

22. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

23. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.



Ing. María José González
Contadora General