

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

**NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

- **Nombre de la Compañía.**  
PINTO HOLDING S.A.
- **RUC de la Compañía.**  
1791822730001
- **Domicilio de la Compañía.**  
Pichincha / Quito / Iñaquito / Av. Republica Oe3-30 Y Ignacio San María
- **Forma legal de la Compañía.**  
Compañía Anónima
- **País de incorporación de la Compañía.**  
Ecuador.

**Objeto social**

La Compañía fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador el 12 de diciembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de marzo de 2002 como "Pinto Holding S.A."

El objeto de la Compañía es la 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. En el futuro se dedicará a la prestación de servicios propios de las prestaciones liberales de la Abogacía, la Economía, la Administración de Empresas, la Ingeniería Industrial, la Contaduría, la sociología tales como asesorías, preparación y evaluación de proyectos, concepto, estudios, minuta de toda clase de contratos o sociedades, la realización de trámites ante autoridades judiciales o administrativas, nacionales o extranjeras, la organización y desarrollo de eventos de capacitación para empresas y organizaciones públicas o privadas, y otras actividades similares, afines o complementarios; entre otras.

La Compañía tiene tres socios y o accionistas los cuales se encuentran domiciliados en la República del Ecuador.

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.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**Aspectos operacionales**

La Compañía en el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, presenta un aumento de sus ingresos de aproximadamente US\$ 252 mil, y un aumento en la utilidad bruta de aproximadamente US\$ 204 mil, con relación a los resultados del año 2017. El aumento de sus ingresos en el año 2018 se debe básicamente al incremento de arriendos de los bienes inmuebles, venta del departamento 701 e intereses ganados por el aumento de inversiones.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Preparación de los Estados Financieros**

**Declaración de Cumplimiento**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y de acuerdo a los lineamientos requeridos por la Superintendencia de Compañías Valore y Seguros del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico.

**Moneda Funcional y Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada.

**Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas tales como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez (menores a 90 días), que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Cuentas por Cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se reconocerán inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP). Valor presente.

Cuando exista evidencia de deterioro de la cuenta por cobrar, el importe de esa cuenta se reducirá mediante una cuenta de valuación, para efectos de su presentación en Estados Financieros.

**Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

**Provisión de cuentas por cobrar y deterioro.**

**Medición y reconocimiento**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía deberá identificar en forma anual si sus cuentas por cobrar pueden originar eventuales pérdidas por deterioro como en los siguientes casos:

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;

**Propiedad, planta y equipo**

Medición y reconocimiento

La propiedad, planta y equipos se registran inicialmente al costo.

El costo de adquisición de la propiedad, planta y equipo incluye los costos externos más los costos internos (materiales, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

<u>Depreciación</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Vehículos	5 años	(1)
Muebles y Enseres	10 años	(1)
Equipos de Oficina	10 años	(1)
Edificios	20 años	(2)

(1) No existe valor residual determinado

(2) La Compañía se toma 10% de valor residual

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

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

**Inversiones a Largo Plazo**

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una Compañía lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cumplan las condiciones del párrafo 11.8(d) se medirán de la siguiente forma (los párrafos 11.27 a 11.33 proporcionan una guía sobre el valor razonable):

- Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
- Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

La empresa reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se de baja así como a través del proceso de amortización.

**Otros pasivos corrientes.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**Beneficios a empleados.**

Obligaciones corrientes con el IESS.

Las obligaciones corrientes con el I.E.S.S., tanto para los que representan beneficios a corto o largo plazos, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal. El importe total de dichos beneficios será descontado de cualquier importe ya pagado.

**Aporte Patronal:** La Compañía pagará el 12.15% del total de los ingresos de cada empleado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Préstamo al IESS:** Esta cuenta hace relación a lo que queda por pagar de los préstamos que mantienen los empleados con el IESS y que se les descuenta en el rol de pagos.

Obligaciones corrientes por beneficios de ley a empleados.

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

La Compañía registra la provisión del Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo y Vacaciones. Estos beneficios se miden a su valor nominal.

**Décimo Tercer Sueldo:** De acuerdo al Código de Trabajo, los trabajadores tienen derecho al pago de esta remuneración equivalente a la doceava parte del total de las remuneraciones (sueldo, comisiones, horas extras) que hubieren percibido durante el año calendario y debe realizarse el pago hasta el 24 de diciembre de cada año.

**Décimo Cuarta Remuneración:** Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general, y se realizará el pago hasta el 15 de agosto.

**Vacaciones:** La Compañía reconoce el gasto de vacaciones únicamente cuando el empleado sale de la Compañía, es decir en su liquidación de haberes; ya que el empleado tiene la obligación de tomar sus 15 días de vacaciones anuales tal como lo establece el Código de Trabajo. Con excepción de los empleados que cumplieren más de seis años en la compañía, quienes podrían recibir el valor de sus vacaciones por los días adicionales.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

Participación de los empleados en las utilidades.

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. La Compañía tiene en nómina a los Administradores por esa razón no se realiza la provisión correspondiente.

La Compañía Pinto Holding no cuenta con personal operativo, por lo que no se distribuye participación a trabajadores.

**Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias diferido: se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

**Patrimonio.**

Capital social: en este grupo contable se registra el monto aportado de capital.

Reconocimiento y medición.

- El importe del capital se registra por el monto nominal de las acciones aportadas.
- En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en empresa nacionales independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.
- También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

Distribución de dividendos.

Las acciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Accionistas 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 General de Accionistas.

**Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

Ingresos por venta de bienes

La venta de bienes es reconocida cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

Ingresos por intereses ganados

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva

**Reconocimiento costos y gastos de operación**

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.

El costo de los inventarios vendidos comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

Gastos: en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

**NOTA 3 –USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

**Vidas útiles y valores residuales:** al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

**Deterioro de activos no corrientes:** La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

**Obligaciones patronales:** Las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio deben ser calculadas en base a estudios actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en los estudios actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

**NOTA 4 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

**Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengan tasas de interés y se liquidan en el corto plazo.

**Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo de liquidez**

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

**Riesgos 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.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

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.

**Índice financiero**

Al 31 de diciembre de 2018 se ha determinado los principales indicadores financieros de la Compañía que se detalla a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(812.931)
Índice de liquidez	7,52 veces
Pasivos totales / patrimonio	0,57 veces
Deuda financiera / activos totales	2.94%

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.

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

**NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo representa principalmente valores depositados en cuenta corriente y de ahorros en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	50	50
Bancos (1)	272.938	30.081
Inversiones a corto plazo	162.229	776.122
<b>Total</b>	<b><u>435.217</u></b>	<b><u>806.253</u></b>

La categoría de calificación de la Compañía financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

<u>Nombre del Banco</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Categoría</u>	
Banco del Pichincha	AAA-	AAA-

Detalle de inversiones vigentes al 31 de diciembre de 2018 comparativo con el 2017:

<u>Institución</u>	<u>Tipo de Documento - Certificado</u>	<u>Detalle</u>	<u>Fecha de Cambio</u>	<u>2018</u> Capital USD \$	<u>2017</u> Capital USD \$
Banco Pichincha	Certificado de Depósito	Documento de Operación 2054971	20/11/2017	-	300.000
	Intereses				1.623
Fideval	Fideval Fondo Real/Corto Plazo	Paso de Fondo Real a Fondo de 90 días	1/09/2018	2.327	322.027
Fideval	Fondo Fidex 90 días/Mediano Plazo	Cambio de Fondo 90 Días a 180 Días	18/12/2018	159.903	152.472
<b>Total</b>				<b><u>162.229</u></b>	<b><u>474.499</u></b>

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Las inversiones realizadas por la Compañía no tienen ninguna restricción en especial.

**NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos financieros - cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ctas. Clientes No Relacionados ( 1 )	7.511	2.868
Total	<u>7.511</u>	<u>2.868</u>

(1) El saldo corresponde a los clientes Constitución C.A por el valor de \$ 3.351 y Russell Bedford Ecuador S.A por \$ 4.160.

No existe concentración de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales debido a la naturaleza de alta rotación de su cartera. En consecuencia, no se requieren provisiones para cuentas de dudosa recuperación.

- Al 31 de diciembre del 2018 se presenta un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar de la entidad:

Antigüedad de Cartera	<u>2018</u>
Por vencer	-
De 0 a 30 días	7.511
De 31 a 60 días	-
De 61 a 90 días	-
De 91 a 180 días	-
De 181 a 360 días	-
De 361 día en adelante	-
Total	<u>7.511</u>

- Al 31 de diciembre de 2018 Pinto Holding presenta una antigüedad de cartera menor a 30 días lo cual refleja una eficiente política de cobro de la entidad.

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

**NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR – CORTO PLAZO**

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar reembolsos	299	-
Préstamo Edgar Pinto ( 1 )	-	8.200
Seguros Pagados por Anticipado	5.775	5.525
Anticipo proveedores	68	1.000
<b>Total</b>	<b><u>6.142</u></b>	<b><u>14.725</u></b>

(1) Préstamo ha sido reclasificado a largo plazo el 31/12/18.

**NOTA 8 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA**

Los saldos de los activos disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bodega 9	1.457	-
Casa de San Antonio	104.127	104.127
Departamento 602 Eloy Alfaro	92.931	90.272
Departamento 701 Eloy Alfaro ( 1 )	-	78.606
Parqueadero 10	7.413	7.616
Departamento 802	91.018	91.018
Parqueadero 11	7.413	7.616
Parqueadero 15	-	7.413
Parqueadero 16	9.144	9.144
Parqueadero 18	7.413	9.665
Bodega 1	1.457	2.914
<b>Total</b>	<b><u>322.373</u></b>	<b><u>408.391</u></b>

(1) El departamento 701 Eloy Alfaro ha sido trasladado al costo de ventas

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Año 2018

Detalle	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas	Transfer/Reclasificación	Saldo Final
Bodega 9	1.457	-	-	-	1.457
Casa San Antonio	104.127	-	-	-	104.127
Departamento 602	90.272	-	-	2.659	92.931
Departamento 701	78.606	-	-	(78.606)	-
Parqueadero 10	7.616	-	-	(203)	7.413
Departamento 802	91.018	-	-	-	91.018
Parqueadero 11	7.616	-	-	(203)	7.413
Parqueadero 15	7.413	-	-	(7.413)	-
Parqueadero 16	9.144	-	-	-	9.144
Parqueadero 18	9.665	-	-	(2.253)	7.412
Bodega 1	2.914	-	-	(1.457)	1.457
<b>Total ( 2 )</b>	<b>408.391</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(87.476)</b>	<b>322.373</b>

(2) Contabilizado en el costo de ventas

**NOTA 9 – IMPUESTOS CORRIENTES**

Los impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

Detalle	2018	2017
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito Tributario a Favor de Retención de IVA ( 1 )	159.090	182.289
Crédito Tributario a Favor de Renta ( 2 )	7.277	27.851
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>166.366</b>	<b>210.140</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta. Retenciones	1.023	1.108
Impuesto al valor agregado	219	355
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>1.242</b>	<b>1.463</b>

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

- (1) Estos valores corresponden a las retenciones de IVA que le realizan los clientes por las facturas emitidas mensualmente que se encuentran registradas en el formulario 104 y son valores que los clientes retienen a la Compañía por retenciones en la fuente que constituyen crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta.
- (2) PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Estos valores corresponden a los impuestos que la Compañía retiene en concepto de retenciones en la fuente por los pagos a proveedores que deben ser cancelados mensualmente al SRI y los impuestos al valor agregado constituye la diferencia del IVA ventas e IVA compras y que en este caso es una obligación que se debe cancelar a la Administración tributaria en el mes de enero del 2019.

**NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los rubros de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son como sigue:

Detalle	2018	2017
Terrenos	116.310	116.310
Edificios	3.328.574	3.328.574
Muebles y enseres	31.122	29.722
Equipo de oficina	7.051	7.051
Vehículos	48.176	37.000
Depreciación acumulada	(805.566)	(654.639)
<b>Total</b>	<b>2.725.666</b>	<b>2.864.018</b>

**Año 2017**

	Saldo inicial	Adiciones	Transf.	Liquidación obras en curso	Saldo al 31/12/2017
Terrenos	116.310	-	-	-	116.310
Edificios	3.328.574	-	-	-	3.328.574
Muebles y enseres	29.722	-	-	-	29.722
Equipo de oficina	7.051	-	-	-	7.051
Vehículos	20.000	17.000	-	-	20.000
<b>Subtotal</b>	<b>3.501.657</b>	<b>17.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.501.657</b>
(-) Depreciación Acumulada	(484.399)	(170.240)	-	-	(654.639)
<b>Total</b>	<b>3.017.258</b>	<b>(153.240)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.864.017</b>

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	Año 2018				Saldo al 31/12/2018
	Saldo inicial	Adiciones	Transf	Liquidaci ón obras en curso	
Terrenos	116.310	-	-	-	116.310
Edificios	3.328.574	-	-	-	3.328.574
Muebles y enseres	29.722	1.400	-	-	31.122
Equipo de oficina	7.051	-	-	-	7.051
Vehículos	20.000	28.176	-	-	48.176
<b>Subtotal</b>	<b>3.501.656</b>	<b>29.576</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.531.233</b>
(-) Depreciación Acumulada	(654.639)	(150.927)	-	-	(805.566)
<b>Total</b>	<b>2.847.017</b>	<b>(121.351)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.725.666</b>

**NOTA 11 – OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de saldos de otros activos es el siguiente:

Detalle	2018	2017
Otros Activos ( 1 )	129.402	135.829
<b>Total</b>	<b>129.402</b>	<b>135.829</b>

El valor corresponde al préstamo realizado al Señor Edgar Pinto.

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

**NOTA 12 – INVERSIONES NO CORRIENTES**

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inversiones Largo Plazo ( 1 )	25.968	6.168
<b>Total Inversiones Largo Plazo</b>	<b>25.968</b>	<b>6.168</b>

(1) Este valor corresponde a las inversiones en acciones realizadas en Russellcobros S.A por \$ 19.800,00; Natural Vitality S.A. por \$ 4.800,00 y en Russell Bedford Ecuador S.A por \$ 1.368,00.

**NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Proveedores Locales	196	7.665
Tarjeta Diners ( 1 )	9.972	-
<b>Total Cuenta por Pagar Comerciales</b>	<b>10.169</b>	<b>7.665</b>

(1) Este valor corresponde a pagos varios relacionados al giro del negocio, entre los más relevantes tenemos, pago de energía eléctrica, agua potable, póliza de seguros multiriesgo industrial.

**NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Anticipo de Clientes (1)	91.827	97.827
Otras Cuentas por Pagar ( 2 )	20.469	8.598
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>112.296</b>	<b>106.425</b>

**PINTO HOLDING S.A.**  
Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017  
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

- (1) Corresponde a anticipos recibidos para posteriores ventas de los activos disponibles para la venta.  
(2) Valor pendiente de pago por concepto de Impuestos Municipales.

**NOTA 15 – PASIVOS DIFERIDOS**

Un resumen de los pasivos diferidos que posee la Compañía al 31/12/18 y 31/12/17 se detalla a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Pasivos Diferidos ( 1 )	7.935	-
<b>Total Pasivos Diferidos</b>	<b>7.935</b>	<b>-</b>

- (1) Corresponde a un ingreso diferido por arriendo de bienes inmuebles.

**NOTA 16 – OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de los pasivos a largo plazo que posee la Compañía al 31/12/18 y comparativo al 31/12/17 se detalla a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Otros pasivos a largo plazo ( 1 )	26.820	27.420
<b>Total Otros Pasivos a Largo Plazo</b>	<b>26.820</b>	<b>27.420</b>

- (1) Rubro corresponde a las garantías por arriendos de bienes inmuebles de los siguientes clientes: Realice S.A \$ 3.480,00; Novaecuador \$ 5.520,00; Gennomalab \$ 7.500,00; Seguros Constitución \$ 5.984,00 y Comware \$ 4.416,00.

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

**NOTA 17 – PARTES RELACIONADAS**

A continuación se resumen las principales transacciones con partes relacionadas:

Año 2017			
Descripción	Natural Vitality S.A.	Russell Bedford	Total
Saldo Inicial			
Facturación emitida por arriendos	383.186	45.000	428.186
Facturación recibida servicios contables	-	(18.000)	(18.000)
Pagos emitidos	-	18.000	18.000
Cobros Recibidos	(383.186)	(45.000)	(428.186)
Total Neto:	-	-	-

Año 2018			
Descripción	Natural Vitality S.A.	Russell Bedford	Total
Saldo Inicial			
Facturación emitida por arriendos	394.920	53.250	448.170
Facturación recibida servicios contables	-	(20.250)	(20.250)
Pagos emitidos	-	20.250	20.250
Cobros Recibidos	(394.920)	(53.250)	(448.170)
Total Neto:	-	-	-

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

**NOTA 18 – PATRIMONIO**

La composición del patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y comparado con el periodo 2017 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de US\$ 16.200 y está constituido en 16.200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

No.	Identificación	Detalle de socios	Nacionalidad o domicilio	% de retención para dividendos	No. De participaciones	Valor unitario	Total capital	% de participación accionario
1	1712743820	Pinto Chávez Andrea	Ecuador	15%	2.430	1	2.430	15%
2	1714644075	Pinto Chávez Juan José	Ecuador	15%	2.430	1	2.430	15%
3	1706683131	Pinto Floril Ramiro	Ecuador	70%	11.340	1	11.340	70%
		<b>TOTAL</b>			<b>16.200</b>		<b>16.200</b>	<b>100%</b>

	Detalle	2018	2017
	Capital social	16.200	16.200
	Reservas	11.869	11.869
	Resultados acumulados ( 1 )	3.705.503	2.799.531
	<b>Total patrimonio</b>	<b>3.733.572</b>	<b>2.827.601</b>

(1) Corresponde a las utilidades no distribuidas que provienen desde el año 2009 y son acumuladas en el patrimonio.

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

**NOTA 19 – INGRESOS ORDINARIOS**

Un resumen de los ingresos ordinarios reportado en los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y comparado con el período 2017 es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Venta por Arriendos	649.873	580.517
Instalaciones y Acabados	37	-
Venta departamentos ( 1 )	123.230	-
<b>Total</b>	<b><u>773.139</u></b>	<b><u>580.517</u></b>

(1) Se registran los ingresos por conceptos de comercialización de inventario y tales como los bienes Inmuebles mantenidos para la venta como departamentos entre otros. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes o se han prestado a satisfacción los servicios

Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2018 se detalla a continuación expresado en dólares (US\$):

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>
Comware SA	26.496
Constitución C.A. Compañía De Seguros	35.904
Genommalab Ecuador S.A.	72.000
Medicina Prepagada Cruz blanca S.A.	15.788
Natural Vitality S.A.	394.920
Novaecuador S.A.	39.000
Reliance SA Agencia asesora productora de Seguros	1.700
Russell Bedford Ecuador S.A.	53.250
Russellcobros SA	3.750
Wurth	15.000
Ingresos Diferidos	- 7.935
Genommalab Ecuador S.A.	37
Mejía Morales Fausto Ernesto	123.230
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b><u>773.139</u></b>

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

**NOTA 20 – GASTOS DE FUNCIONAMIENTO**

Un detalle de los principales rubros de los gastos de operación de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Depreciaciones	151.778	170.240
Mantenimiento instalaciones	50.205	52.136
Impuestos municipales	44.848	32.510
Servicios de contabilidad	20.250	18.000
Alicuotas	10.377	14.660
Cuotas, contribuciones y otros	12.075	7.597
Agua, luz y teléfono	12.284	8.047
Seguros	10.008	8.197
Suministros de limpieza	5.345	4.274
Mantenimiento vehículos, otros	6.052	9.364
Iva que se carga al gasto	5.163	6.580
Impuesto a la salida de divisas	1.749	2.937
Servicios ocasionales	163	2.380
Impresos y Suministros de oficina	146	211
Gastos no deducibles	39	103
Otros gastos administrativos	1.636	1.876
Publicidad	3.000	-
Otros gastos	4.575	3.672
<b>Total gastos de funcionamiento</b>	<b>339.691</b>	<b>342.784</b>

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

**NOTA 21 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un detalle de los gastos de administración en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos	54.000	49.233
Aporte patronal	6.561	5.982
Décimo tercer sueldo	4.500	4.103
Décimo cuarto sueldo	757	750
Comisiones	3.587	14.726
Honorarios personas naturales	2.659	3.319
Otros gastos	295	66
<b>Total gastos de administración</b>	<b>72.358</b>	<b>78.179</b>

**NOTA 22 – OTROS INGRESOS O GASTOS**

Un resumen de otros ingresos o gastos de la Compañía reportados en los estados financieros es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Dividendos en acciones ( 1 )	615.000	600.000
Ingresos financieros ( 2 )	13.285	(28.871)
Otros Ingresos ( 3 )	2.328	85
<b>Total</b>	<b>630.613</b>	<b>571.214</b>

(1) Dividendos recibidos del año 2014 por un valor de \$ 415.784,79 y del año 2015 \$ 199.215,21.

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

(2) Los ingresos financieros netos se componen de la siguiente manera:

Intereses ganados	56.627
Menos Gastos de Financiamiento	- 43.342
<b>Ingresos Financieros</b>	<b><u>13.285</u></b>

**NOTA 23 – IMPUESTO A LA RENTA**

Un detalle de los cálculos realizados sobre el impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	905.684	730.767
(-) Participación trabajadores. Nota 2; 1)	-	-
	<b><u>905.684</u></b>	<b><u>730.767</u></b>
(-) Dividendos exentos	(615.000)	(600.000)
(+) Gastos no deducibles (1)	5.606	3.030
<b>Base Imponible</b>	<b><u>296.289</u></b>	<b><u>133.797</u></b>
Impuesto a la renta calculado por el 25%	74.072	29.435
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal actual, calculado año anterior	25.892	22.182
(-) Rebaja Decreto Ejecutivo 210	-	(13.309)
(-) Retenciones en la fuente de Años Anteriores	(27.851)	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(53.498)	-
<b>Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)</b>	<b><u>(7.277)</u></b>	<b><u>29.435</u></b>

**PINTO HOLDING S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

(1) Los gastos no deducibles se resumen a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Agua Potable	313	-
Luz Eléctrica	1.129	-
Gastos Telefonía Fija	198	-
Mantenimiento de Vehículos	1.058	-
Mantenimiento Instalaciones	76	-
Alícuotas	1.973	-
Combustibles y Lubricantes	198	-
Seguros y Reaseguros	165	-
Suministros de Limpieza	3	-
Atenciones Sociales Clientes	450	-
Gastos Bancarios	4	-
Retenciones Asumidas	19	-
Gastos no Deducibles	21	-
Costos y gastos sin soporte y otros	-	1.030
Donaciones	-	2.000
<b>Total Gastos No Deducibles</b>	<b>5.606</b>	<b>3.030</b>

▪ **Aspectos Tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

**Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**Ley orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

**Impuesto a la renta**

**Ingresos**

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición: siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

**Gastos deducibles**

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

**Tarifa**

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

**Anticipo de Impuesto a la Renta**

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

**Impuesto al Valor Agregado**

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

**PINTO HOLDING S.A.**

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

• Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

**Impuesto a la Salida de Divisas**

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

**NOTA 24 - SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (19 marzo de 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**NOTA 26 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se remitirán a la junta de su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna Modificación.



Ec. Ramiro Pinto Floril  
Gerente General



Ing. Kathy Vargas  
Contadora General