

NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

PINTO HOLDING S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**PINTO HOLDING S.A.**

|                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO<br>ECONÓMICO.....     | 12 |
| NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....                       | 13 |
| Preparación de los Estados Financieros.....                                        | 13 |
| Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes.....                       | 13 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo.....                                           | 13 |
| Cuentas por Cobrar.....                                                            | 14 |
| Otras cuentas por cobrar.....                                                      | 14 |
| Provisiones de cuentas por cobrar y deterioros.....                                | 14 |
| Inventarios.....                                                                   | 15 |
| Propiedad, planta y equipo.....                                                    | 15 |
| Inversiones a largo plazo.....                                                     | 16 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....                              | 16 |
| Otras pasivos corrientes.....                                                      | 17 |
| Beneficios a empleados.....                                                        | 17 |
| Impuestos.....                                                                     | 18 |
| Patrimonio.....                                                                    | 18 |
| Reconocimiento de ingresos.....                                                    | 19 |
| Reconocimiento costos y gastos de operación.....                                   | 20 |
| Estado de Flujo de Efectivo.....                                                   | 20 |
| Cambios de políticas y estimaciones contables.....                                 | 20 |
| NOTA 3 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES<br>SIGNIFICATIVOS..... | 21 |
| NOTA 4 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....                                       | 23 |
| Riesgo de mercado.....                                                             | 23 |
| Riesgo de tasa de interés.....                                                     | 23 |
| Riesgo de tipo de cambio.....                                                      | 23 |
| Riesgo de liquidez.....                                                            | 23 |
| Gestión del capital.....                                                           | 23 |
| Índice financiero.....                                                             | 24 |

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2009*

*Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América*

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO .....            | 24 |
| NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS .....    | 25 |
| NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADAS .....              | 26 |
| NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR .....                       | 26 |
| NOTA 9 - ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA .....              | 27 |
| NOTA 10 - IMPUESTOS CORRIENTES .....                          | 28 |
| NOTA 11 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....                    | 28 |
| NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS .....         | 29 |
| NOTA 13 - INVERSIONES NO CORRIENTES .....                     | 29 |
| NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES .....                 | 30 |
| NOTA 15 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS ..... | 30 |
| NOTA 16 - OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO .....                   | 32 |
| NOTA 17 - PATRIMONIO .....                                    | 32 |
| NOTA 18 - INGRESOS ORDINARIOS .....                           | 33 |
| NOTA 19 - GASTOS DE FUNCIONAMIENTO .....                      | 34 |
| NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....                      | 35 |
| NOTA 21 - OTROS INGRESOS O GASTOS .....                       | 35 |
| NOTA 22 - IMPUESTO A LA RENTA .....                           | 36 |
| NOTA 23 - SANCIONES .....                                     | 40 |
| NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE .....      | 40 |
| NOTA 25 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....         | 40 |

***PINTO HOLDING S.A.***

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**Abreviaturas usadas:**

USD – Dólares de los Estados Unidos de América

SRI – Servicio de Rentas Internas

IVA – Impuesto al Valor Agregado

NIA – Norma Internacional de Auditoría

IVSS – Instituto Venezolano de Seguridad Social

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera

NIC – Norma Internacional de Contabilidad

CONIF – Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

ISD – Impuesto a la Salida de Divisas

IR – Impuesto a la Renta

## ***PINTO HOLDINGS S.A.***

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

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

- **Nombre de la entidad.**  
PINTO HOLDING S.A.
- **RUC de la entidad.**  
17918273801
- **Domicilio de la entidad.**  
Pichincha / Quito / Insurgente / Av. República Oriental 30 Y Ignacio San María
- **Forma legal de la entidad.**  
Compañía Anónima
- **País de incorporación de la entidad.**  
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, adquisiciones, administración, explotación y conservación 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 profesiones 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, concursos, 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 complementarias, 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.

#### **Aspectos operacionales**

La Compañía en el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, presenta una disminución de sus ingresos de aproximadamente US\$ 163 mil dólares , y una disminución en la utilidad de aproximadamente US\$ 665 mil dólares , con relación a los resultados del año 2018. La disminución de sus ingresos en el año 2019 se debe básicamente al decremento de los ingresos por dividendos.

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**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 2019 y de acuerdo a los lineamientos requeridos por la Superintendencia de Compañías, Valores 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 ciertos 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 detallan los 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 "USD" que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros está en la moneda antes mencionada.

**Clasificación de pasivos 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, transados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

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

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo constituyen los saldos en caja, bancos, que se registran a su costo, el cual no difiere de su valor de realización.

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América*

Los subgrupos bancarios se consideran como cuentas de financiación similares a los préstamos.

Con referencia a bancos e instituciones financieras, la Compañía realiza negociaciones en dichas entidades que tengan un riesgo insignificante.

### **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 reconocen inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que ajusta 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 esta cuenta se reduce mediante una cuenta de valoración, 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 originados 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 hubiera).

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

#### **Medición y reconocimiento**

Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce 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:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimiento o retraso en el pago de los intereses o el principal;
- El prestatario, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o rebajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

- Es probable que el pasivarlo entre en quiebra o en otra forma de reorganización forzosa.

### **Inventarios**

Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor. La empresa realiza la medición de los inventarios en base al Valor Neto Realizable (VNR), esta medición se realiza usualmente:

**COSTO DE LOS INVENTARIOS:** El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

**VALOR NETO REALIZABLE:** Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

### **Propiedad, planta y equipo**

#### **Medición y reconocimiento**

La propiedad, planta y equipos se adquieren 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 reconocen como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

#### **Depreciación**

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

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

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América*

(1) No existe valor residual determinado y el monto a la fecha sería un valor muy similar a su valor de adquisición.

(2) La Compañía se toma 10% de valor residual del saldo neto, asumiendo que ese valor sustituye al valor del terreno en el que están los edificios.

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

### **Reintegro y venta**

El costo y la depreciación acumulada de los propiedades, planta y equipo adquiridos se miden 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 entidad 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 resoluciones del párrafo 11.8(f) 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 el pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Adjuntos al 31 de diciembre del 2019.*

*Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América*

### **Otros pasivos corrientes.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en acreitadas 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.

### **Beneficios a empleados.**

#### **Obligaciones corrientes con el IESS.**

Las obligaciones corrientes con el I.E.S.S., tanto para las que representan beneficios a corto o largo plazo, 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 manifiestan 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 una remuneración equivalente a la doceava parte del total de las remuneraciones (sueldo, comisiones, bonos extras) que hubieren percibido durante el año calendario y debe realizarse el pago hasta el 31 de diciembre de cada año.

**Décimo Cuarto Remuneración:** Los trabajadores percibirán, además, un porcentaje de todas las remuneraciones a los 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.

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**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 cumplan más de ses años en la compañía, quienes podrán recibir el valor de sus vacaciones por los días adicionales.

### **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 impuestos al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuestos a la renta que no han sido recuperados.

**Pasivos por impuestos corrientes:** en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuestos al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuestos 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 bases impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos impuestos son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperarse 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 temporal.

### **Patrimonio.**

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

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

### **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.

### **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 los 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.

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

### **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 incurren.

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.

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.

### **Estado de Flujo de Efectivo.**

Para efectos de elaboración y presentación del estado de flujo de efectivo de la Compañía Pinto Holding S.A., se ha considerado los siguientes lineamientos:

**Efectivo en caja y bancos:** Se considera la cuenta caja y bancos (instituciones financieras).

**Actividades de operación:** Se toma en cuenta aquellas actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de Pinto Holding S.A., de igual manera otras actividades que no son consideradas de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** son las actividades de adquisición y disposición de activos a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes de efectivo.

**Actividades de financiamiento:** se incluyen aquellas actividades que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados y de los préstamos tomados de una entidad.

### **Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

**PUNTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, por definición, pero estas 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 (incluyendo los de valor intangible); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes 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 pudiera estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la pluralidad y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

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 o para un grupo de activos que al 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 impuestos 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 valoración apropiado. Entre técnicas son consideradas por múltiples de valoración o otros indicadores de valor justo disponibles.

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

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

#### **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

Una pérdida por deterioro intencionalmente reconocida es revertida 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 revaluado, en ese caso el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

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

**Obligaciones patrimoniales:** Las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y de seguro deben ser calculadas en base a estudios actuariales, mismos 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:

##### **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.

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengán tasa 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**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y recomprar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a obtener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

### **Gestión del capital**

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que exista 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.

**PUNTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**Índice financiero**

Al 31 de diciembre de 2019 se ha determinado los principales indicadores financieros de la Compañía que se detalla a continuación:

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Capital de trabajo           | USD\$(1.230.573) |
| Índice de liquidez           | 41,38 veces      |
| Pasivos totales / patrimonio | 0,24 veces       |

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.

**DETALLE DE LAS CUENTAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

El efectivo y equivalentes de efectivo representan principalmente valores depositados en cuentas corrientes y de ahorro en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se conforman de la siguiente manera:

|                               | 2019           | 2018           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Caja                          | -              | 50             |
| Bancos (1)                    | 53.705         | 272.938        |
| Inversiones a corto plazo (2) | 724.143        | 162.229        |
| <b>Total</b>                  | <b>777.848</b> | <b>435.217</b> |

(1) La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones respaldadas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

|                     | 2019      | 2018 |
|---------------------|-----------|------|
| Nombre del banco    | Categoría |      |
| Banco del Pichincha | AAA-      | AAA- |

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

(2) Detalle de inversiones vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| Institución             | Tipo de Documento - Certificado  | Detalle                               | Fecha Titulo Cuenta          | 2019 Capital USD \$ | 2018 Capital USD \$ |
|-------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Onco Club Internacional | Certificado de Inversión Dinero  | Código Certificado Inversión C015249  | Del 11/12/2019 al 14/12/2020 | 90,340              | -                   |
| Fiduciarios             | Fondo de Inversión               | Documento de Operación N° FTT0264     | Del 1/12/2019 al 31/12/2019  | 200,479             | -                   |
| Fiduciario              | Fondo Real/Comercio              | Pase de Fondo Real a Fondo de 90 días | 1/09/2018                    | -                   | 2,327               |
| Fondo Ideal             | Fondo Ideal 180 Mediana Plus     | Código Fondo de Cuenta 344436321      | Del 1/12/2019 al 31/12/2019  | 433,324             | -                   |
|                         | Fondo Fidei 90 días/Mediana Plus | Código de Fondo 90 Días a 180 Días    | 18/12/2018                   | -                   | 159,903             |
| <b>Total</b>            |                                  |                                       |                              | <b>724,143</b>      | <b>162,229</b>      |

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos financieros - cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

|                                    | 2019         | 2018         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Ctas. Clientes No Relacionados (1) | 3,250        | 7,511        |
| <b>Total</b>                       | <b>3,250</b> | <b>7,511</b> |

(1) El saldo corresponde a Reliance SA US\$3,250.00.

- Al 31 de diciembre del 2019 se presenta un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales:

| Antigüedad de Cuentas   | 2019         | 2018         |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Por Vencer              | -            | -            |
| De 0 a 30 días          | 3,250        | 7,511        |
| De 31 a 60 días         | -            | -            |
| De 61 a 90 días         | -            | -            |
| De 91 a 180 días        | -            | -            |
| De 181 a 360 días       | -            | -            |
| De 361 días en adelante | -            | -            |
| <b>Total</b>            | <b>3,250</b> | <b>7,511</b> |

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR – RELACIONADAS**

Las cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se confirman de la siguiente manera:

|                   | 2019         | 2018     |
|-------------------|--------------|----------|
| CaC NY Panama (1) | 2.890        | -        |
| <b>Total</b>      | <b>2.890</b> | <b>-</b> |

- (1) Corresponde a los ramos de constitución de Natural Vitality Panamá a cargo del Sr. Felipe Gómez US\$1.180 y a Ingenieros de Alimentos Consultores US\$1.710.

**NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las otras cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se confirman de la siguiente manera:

|                                | 2019         | 2018         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Cuentas por Cobrar reembolsos  | -            | 299          |
| Seguros Pagados por Anticipado | 5.610        | 5.775        |
| Anticipos proveedores          | -            | 68           |
| <b>Total</b>                   | <b>5.610</b> | <b>5.843</b> |

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**NOTA 9 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA**

Los saldos de los activos disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detallan de la siguiente manera:

|                              | 2019           | 2018           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Bodega 9                     | 1,457          | 1,457          |
| Casa de San Antonio          | 104,127        | 104,127        |
| Departamento 602 Elder Adams | 92,931         | 92,931         |
| Parqueadero 10               | 7,413          | 7,413          |
| Departamento 802             | 91,018         | 91,018         |
| Parqueadero 11               | 7,413          | 7,413          |
| Parqueadero 16               | 9,144          | 9,144          |
| Parqueadero 18               | 7,413          | 7,413          |
| Bodega 1                     | 1,457          | 1,457          |
| <b>Total</b>                 | <b>322,373</b> | <b>322,373</b> |

- A continuación, se detalla el movimiento de los activos disponibles para la venta en el periodo 2019:

| Detalle          | Saldo Inicial  | Adiciones | Ventas   | Transfer/Reclasificación | Saldo Final    |
|------------------|----------------|-----------|----------|--------------------------|----------------|
| Bodega 9         | 1,457          | -         | -        | -                        | 1,457          |
| Casa San Antonio | 104,127        | -         | -        | -                        | 104,127        |
| Departamento 602 | 92,931         | -         | -        | -                        | 92,931         |
| Parqueadero 10   | 7,413          | -         | -        | -                        | 7,413          |
| Departamento 802 | 91,018         | -         | -        | -                        | 91,018         |
| Parqueadero 11   | 7,413          | -         | -        | -                        | 7,413          |
| Parqueadero 16   | 9,144          | -         | -        | -                        | 9,144          |
| Parqueadero 18   | 7,413          | -         | -        | -                        | 7,413          |
| Bodega 1         | 1,457          | -         | -        | -                        | 1,457          |
| <b>Total</b>     | <b>322,373</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>                 | <b>322,373</b> |

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**NOTA 10 - IMPUESTOS CORRIENTES**

Los impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 consisten en los siguientes saldos:

|                                                      | 2019           | 2018           |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Créditos Tributarios a Favor de Retención de IVA (1) | 143,013        | 159,090        |
| Crédito Tributario a Favor de Renta                  | 1,646          | 7,277          |
| <b>Total</b>                                         | <b>144,658</b> | <b>166,366</b> |

- (1) Valores correspondientes a las retenciones del impuesto al valor agregado IVA declarado en el Formulario 504 y que acredita los clientes a la Compañía por conceptos de adquisiciones de bienes inmuebles.

**NOTA 11 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los rubros de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

| Detalle                | 2019             | 2018             |
|------------------------|------------------|------------------|
| Terrenos               | 116,310          | 116,310          |
| Edificios              | 3,328,574        | 3,328,374        |
| Muebles y Enseres      | 33,630           | 31,122           |
| Equipo de Oficina      | 7,051            | 7,051            |
| Vehículos              | 83,881           | 48,176           |
| Equipo de Computo      | 4,337            | -                |
| Depreciación acumulada | (967,837)        | (903,560)        |
| <b>Total</b>           | <b>2,605,955</b> | <b>2,725,666</b> |

- Detalle del movimiento de propiedad, planta y equipo en el año 2019:

**PINTO HOLDING S.A.***Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

|                            | Saldo Inicial    | Depreciación     | Adiciones     | Ajustes     | Saldo al 31/12/2019 |
|----------------------------|------------------|------------------|---------------|-------------|---------------------|
| Tierras                    | 116,310          | -                | -             | -           | 116,310             |
| Edificios                  | 3,328,574        | -                | -             | -           | 3,328,574           |
| Muebles y Enseres          | 31,122           | -                | 2,568         | (90)        | 33,639              |
| Equipos de Oficina         | 7,051            | -                | -             | -           | 7,051               |
| Valientes                  | 48,176           | -                | 35,705        | -           | 83,881              |
| Equipos de Computo         | -                | -                | 4,537         | -           | 4,537               |
| <b>Subtotal</b>            | <b>3,531,232</b> | <b>-</b>         | <b>42,610</b> | <b>(90)</b> | <b>3,573,792</b>    |
| (-) Depreciación Acumulada | (845,566)        | (162,270)        | -             | -           | (967,837)           |
| <b>Total</b>               | <b>2,685,666</b> | <b>(162,270)</b> | <b>42,610</b> | <b>(90)</b> | <b>2,605,955</b>    |

**NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de otras cuentas por cobrar relacionadas son como se detalla:

| Detalle           | 2019           | 2018           |
|-------------------|----------------|----------------|
| Otras Cuentas (1) | 110,602        | 129,402        |
| <b>Total</b>      | <b>110,602</b> | <b>129,402</b> |

(1) Valor corresponde al préstamo recibido al Señor Edgar Pinto.

**NOTA 13 – INVERSIONES NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de inversiones a largo plazo se compone de la siguiente manera:

|                             | 2019          | 2018          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Inversiones Largo Plazo (1) | 37,538        | 25,948        |
| <b>Total</b>                | <b>37,538</b> | <b>25,948</b> |

**PINTO HOLDING S.A.***Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

(1) Los saldos de inversiones a largo plazo del año 2019, se detallan a continuación:

|                               | <u>2019</u>          |
|-------------------------------|----------------------|
| Natural Vintory S.A.          | 4,900                |
| Roswell Beaufort Ecuador S.A. | 1,368                |
| Roswellcocheco S.A.           | 19,800               |
| Natural Vitality Panama       | 11,570               |
| <b>Total</b>                  | <b><u>37,538</u></b> |

**NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

|                       | <u>2019</u>            | <u>2018</u>          |
|-----------------------|------------------------|----------------------|
| Proveedores Locales   | (2,584)                | 196                  |
| Tarjetas Dinerias (1) | (6,953)                | 9,972                |
| <b>Total</b>          | <b><u>(11,567)</u></b> | <b><u>10,169</u></b> |

(1) Corresponde a pagos de luz, agua, combustible relacionada al giro del negocio.

**NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS**

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

|                      |     | <u>2019</u>         | <u>2018</u>          |
|----------------------|-----|---------------------|----------------------|
| Anticipo de Clientes | (1) | -                   | 91,827               |
| Ramiro Panto         | (2) | 2,187               | -                    |
| Ramiro Panto         | (2) | 3,500               | -                    |
| <b>Total</b>         |     | <b><u>5,687</u></b> | <b><u>91,827</u></b> |

(1) Corresponde al anticipo del señor Raúl Chávez que en el año 2018 estaba registrado en el pasivo corriente y en el periodo 2019 se lo reclasificó al pasivo no corriente.

(2) Cuenta por pagar corto plazo al Ee. Ramiro Panto accionista de la Compañía.

**PINTO HOLDING S.A.***Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

- Un detalle de todas las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 se detalla a continuación:

**a) Saldos por cuentas por Cobrar y por Pagar**

| Cuentas por Cobrar No Corrientes | País    | 2019    | 2018    |
|----------------------------------|---------|---------|---------|
| Edgar Pinto (2)                  | Ecuador | 110,602 | 129,402 |
| Russell Bedford Ecuador (3)      | Ecuador | 1,243   | -       |
| Ramiro Pinto (3)                 | Ecuador | 2,187   | -       |
| Anticipo Raúl Chávez (4)         | Ecuador | 92,827  | 91,827  |
| Ramiro Pinto (4)                 | Ecuador | 3,500   | -       |

(2) Corresponden a un préstamo otorgado a Edgar Pinto en noviembre 2017.

(3) Corresponden a una cuenta por pagar a RBE, S.A por la HCOM en la que se adquirió una TV LG 43 Inch Smart TV Full-HD y TV LG55 Inch Smart UHD, y a un préstamo por pagar a corto plazo al Lic. Ramiro Pinto mismo que es liquidado en marzo 2020.

(4) Corresponden a un préstamo por pagar a largo plazo a Raúl Chávez; y, un préstamo por pagar a largo plazo al Lic. Ramiro Pinto mismo que es liquidado en febrero 2020.

**b) Transacciones del Año:**

| Sociedad                     | Transacción                                        | 2019    |
|------------------------------|----------------------------------------------------|---------|
| Natural Vintaly S.A.         | Arrendos República Local 1 + 2, bodegas y oficinas | 362,610 |
| Russell Bedford Ecuador S.A. | Arriendo Oficinas                                  | 48,000  |
| Russellcobre S.A.            | Arriendo Oficinas                                  | 9,000   |

**c) Remuneraciones personal clave de la gerencia**  
 Los montos pagados al personal clave de la compañía son:  
 Estos valores corresponden a Saldos y bonos.

|                                         |                     | 2019   |
|-----------------------------------------|---------------------|--------|
| Salarios y Beneficios- Honorarios-Clave | Ramiro Pinto Floril | 22,644 |

**PINTO HOLDING S.A.***Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América***NOTA 16 – OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de los pasivos a largo plazo que posee la Compañía en el 2019 y 2018 se detalla a continuación:

|                                 | 2019          | 2018          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Otros pasivos a largo plazo (1) | 26.820        | 26.820        |
| <b>Total</b>                    | <b>26.820</b> | <b>26.820</b> |

(1) Corresponden a las ganancias de arrendos como se detalla a continuación:

|                      | 2019            | 2018            |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Normaculac           | (5.520)         | (5.520)         |
| Giconmalab           | (7.500)         | (7.500)         |
| Medicina Cruz Blanca | -               | -               |
| Seguros Construcción | (5.984)         | (5.984)         |
| Comware              | (4.416)         | (4.416)         |
| Rodley S.A.          | (3.400)         | (3.400)         |
| <b>Total</b>         | <b>(26.820)</b> | <b>(26.820)</b> |

**NOTA 17 – PATRIMONIO**

La composición del patrimonio al 31 de diciembre del 2019 y comparado con el periodo 2018 es la siguiente:

|                                  | 2019             | 2018             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Capital social                   | 16.200           | 16.200           |
| Reservas                         | 11.969           | 11.969           |
| Reservados Acumulados (1)        | 3.031.143        | 3.703.303        |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | 160.809          | 831.611          |
| <b>Total</b>                     | <b>3.845.621</b> | <b>4.565.184</b> |

(1) Corresponden a las utilidades no distribuidas que pertenecen desde el año 2009 y se acumulan en el patrimonio hasta posteriormente ser distribuido según requiera la Administración de la Compañía.

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

### **• Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social es de US\$ 16,200 y está constituido 16,200 acciones ordinarias, nominativas e inscribibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está conformado de la siguiente manera:

| No.   | Identificación | Detalle de acciones            | Nacionalidad o domicilio | % de retención para dividendos | Nº. De Acciones | Valor unitario | Total capital | % de participación accionaria |
|-------|----------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------|---------------|-------------------------------|
| 1     | 1700908607     | Chlova Cruz Becerra del Carmen | Ecuador                  | 33%                            | 5670            | 1              | 5,670.00      | 33%                           |
| 2     | 1712743820     | Pinto Chlova Andres            | Ecuador                  | 13%                            | 2000            | 1              | 2,430.00      | 13%                           |
| 3     | 1714044075     | Pinto Chlova Juan José         | Ecuador                  | 13%                            | 2430            | 1              | 2,430.00      | 13%                           |
| 4     | 1706683131     | Pinto Pineda Ramiro            | Ecuador                  | 35%                            | 5670            | 1              | 5,670.00      | 33%                           |
| Total |                |                                |                          |                                | 16,200          | 1              | 16,200.00     | 100%                          |

## **NOTA 18 – INGRESOS ORDINARIOS**

Un resumen de los ingresos ordinarios reportado en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y comparado con el periodo 2018 es como sigue:

|                              | 2019    | 2018      |
|------------------------------|---------|-----------|
| Arrenda Bienes Inmuebles (1) | 609,960 | 3,038,733 |
| Instalaciones y Arrendos     | -       | 37        |
| Venta Departamento           | -       | 123,254   |
| Total                        | 609,960 | 773,139   |

(1) Corresponde a ingresos por arrendos de oficinas, pasapoderos de acuerdo con el giro del negocio de la Compañía.

**PINTO HOLDING S.A.**

*Nota a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**NOTA 19 – GASTOS DE FUNCIONAMIENTO**

Un detalle de los principales rubros de los gastos de operación de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

| Detalle                            | 2019           | 2018           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Depreciaciones                     | 162,370        | 151,778        |
| Mantenimiento Instalaciones        | 35,085         | 50,205         |
| Impuestos municipales              | 39,000         | 44,848         |
| Servicios de Contabilidad          | 23,422         | 20,290         |
| Alquileres                         | 6,582          | 10,377         |
| Comos, Contribuciones y otros      | 3,131          | 12,075         |
| Agua, luz y Teléfono               | 9,658          | 12,284         |
| Seguros                            | 10,530         | 10,008         |
| Suministros de limpieza            | 2,293          | 5,345          |
| Mantenimiento Vehículos y Equipos  | 7,856          | 6,052          |
| Iva que se carga al gasto          | 2,002          | 5,163          |
| Impuesto a la salida de divisas    | 500            | 1,749          |
| Servicios Opcionales               | 560            | 163            |
| Impuestos y Suministros de oficina | 11             | 146            |
| Gastos no deducibles               | -              | 39             |
| Otros gastos administrativos       | 2,339          | 1,636          |
| Patrocinio                         | 3,098          | 3,000          |
| Anuncios en Periódicos y Otros     | 468            | -              |
| Gastos de Viaje                    | 975            | -              |
| Otros gastos                       | 9,113          | 4,575          |
| <b>Total</b>                       | <b>321,745</b> | <b>339,691</b> |

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**NOTA 20 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un detalle de los gastos de administración en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

| Detalle                         | 2019          | 2018          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Sueldos                         | 57,000        | 54,000        |
| Aporte patronal                 | 6,975         | 6,561         |
| Fondos de Reserva               | 4,740         | -             |
| Díctamen Turner-Sueldo          | 4,730         | 4,500         |
| Díctamen suero Sueldo           | 788           | 757           |
| Comisiones                      | -             | 3,580         |
| Honorarios personas naturales   | 573           | 2,639         |
| Notarios y Reg. de la Propiedad | 237           | -             |
| Otros gastos                    | -             | 293           |
| <b>Total</b>                    | <b>75,024</b> | <b>72,339</b> |

**NOTA 21 – OTROS INGRESOS O GASTOS**

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

|                            | 2019          | 2018           |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Dividendos en acciones (1) | -             | 635,000        |
| Ingresos financieros (2)   | 26,546        | 13,265         |
| Otros Ingresos             | 1,239         | 2,320          |
| <b>Total</b>               | <b>27,785</b> | <b>650,613</b> |

(1) En el período 2019 la Compañía no ha realizado distribución de dividendos.

**PINTO HOLDING S.A.***Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América*

(2) Corresponde a los intereses percibidos por inversiones realizadas a corto plazo y su saldo se compone de acuerdo al detalle:

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| Intereses Ganados            | 26,556        |
| (-) Gastos de Financiamiento | (295)         |
| <b>Ingresos Financieros</b>  | <b>26,061</b> |

**NOTA 22- 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 2019 y 2018 es como sigue:

| Detalle                                                                                       | 2019           | 2018           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad según libros antes de impuesto a la renta                                            | 240.613        | 905.684        |
| (-) Participación trabajadores                                                                | -              | -              |
|                                                                                               | <b>240.613</b> | <b>905.684</b> |
| (-) Dividendos Exentos                                                                        | -              | (675,000)      |
| (+) Gastos no deducibles (1)                                                                  | 8,492          | 5,606          |
| <b>Base Imponible</b>                                                                         | <b>249,105</b> | <b>296,290</b> |
| A. Impuesto a la renta calculado por el 22%                                                   | 54,803         | 65,072         |
| B. Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal actual, calculado años anteriores | -              | 25,492         |
| (-) Crédito Tributario ISD                                                                    | -              | -              |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizan en el ejercicio fiscal                           | (41,172)       | (35,498)       |
| (-) Crédito Tributario años anteriores                                                        | (7,277)        | (27,494)       |
| <b>(10) Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)</b>                        | <b>(1,646)</b> | <b>(7,277)</b> |

## **PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

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

| Detalle                              | 2019         | 2018         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Agua Potable                         | 1.730        | 313          |
| Luz Eléctrica                        | 897          | 1.129        |
| Gastos Telefonía Fija                | 220          | 198          |
| Mantenimiento de Vehículos y equipos | 3            | 1.058        |
| Mantenimiento Instalaciones          | 831          | 76           |
| Impuestos Municipales                | 1.313        | -            |
| Alquileres                           | 2.355        | 1.973        |
| Combustibles y Lubricantes           | 67           | 198          |
| Seguros y Reseguros                  | -            | 185          |
| Suministros de Limpieza              | 8            | 3            |
| Atenciones Sociales Clientes         | -            | 450          |
| Gastos Bancarios                     | 14           | 4            |
| Retenciones Acumuladas               | -            | 19           |
| Gastos no Deducibles                 | 299          | 21           |
| Costos y gastos sin soporte y otros  | 726          | -            |
| <b>Total Gastos No Deducibles</b>    | <b>8.492</b> | <b>5.606</b> |

### **\* Aspectos Tributarios**

La Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria entró en vigencia en el 2020, tras su publicación en el Registro Oficial el martes 31 de diciembre del 2019. La nueva Ley plantea cambios como gravar con impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros y elimina el anticipo del impuesto a la renta. En vigencia de la Ley, hay cambios que se ejecutarán a partir de enero y otros transición hasta 180 días para que se ejecuten. Entre los cambios inmediatos están el impuesto a los consumos especiales (ICE) para las cervezas industriales, que se eleva en un 10% desde enero.

El incremento de 10% del ICE a los planes de telefonía móvil aplicará para más de 4,4 millones de planes en el país.

La reforma plantea además un nuevo régimen tributario más simple para las microempresas, que empezará a regir desde el primer mes del 2020.

El impuesto al valor agregado (IVA) para los plataformas digitales como Uber, Netflix o Spotify, etc.

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2020*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

En marzo de 2020, las sociedades deberán pagar la primera cuota de la Contribución Única y Temporal.

De conformidad con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada el 31 de diciembre de 2019, a partir de este año las sociedades deberán pagar la denominada "Contribución Única y Temporal". A continuación, destacamos los aspectos importantes de la misma:

Son sujetos pasivos de esta contribución, las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución se pagará hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 de acuerdo con la siguiente tabla:

| Ingresos gravados desde | Ingresos gravados hasta | Pagarán una tarifa de |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 1.000.000,00            | 5.000.000,00            | 0,10%                 |
| 5.000.000,01            | 10.000.000,00           | 0,15%                 |
| 10.000.000,01           | En adelante             | 0,20%                 |

Serán ingresos gravados los contenidos en la declaración de impuestos a la renta 2018, inclusive los que se encuentran bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del año 2018, no se toma en consideración el anticipo de impuesto a la renta correspondiente, incluso si fuese mayor al impuesto causado.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

En caso de haber intereses se aplicará la norma del Código Tributario.

La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados será sancionada con multa de US\$ 1.500 por cada mes o fracción de mes de retraso, que no excederá del 100% de la contribución.

Deducibilidad de intereses en créditos y exenciones Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Empresabi en Diligencia de los Estados Unidos de América*

partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más ingresos, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. Gastos deducibles.

El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más ingresos, depreciaciones y amortizaciones.

El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía. Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas.

Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.

Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.

Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.

Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa mínima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión regimetal y no utilzada se realizará con base en su deducibilidad. A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actualizadamente por empresas o profesionales especializados, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son las siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos alocados.

**PINTO HOLDING S.A.**

*Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019*

*Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América*

**NOTA 23 - 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 2019.

**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 2019 y 2018.

**NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los datos o interpretaciones de los mismos.

**NOTA 25 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se remiten a la junta de su aprobación. Se afirma que los estados financieros serán aprobados sin ninguna Modificación.



Rc. Ramón Pinto Florid  
Gerente General



Jug. Karly Vargas  
Contadora General