

---

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Socios de  
PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de **PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### ***Fundamento de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### ***Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros***

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de

cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

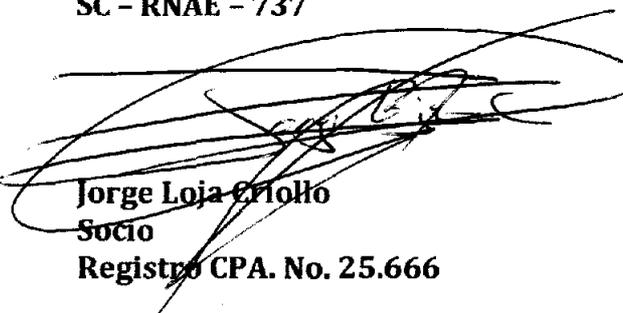
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **Paktana Holding Cía. Ltda.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestros informes sobre: estados financieros consolidados, deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737

  
**Jorge Loja Criollo**  
Socio  
Registro CPA. No. 25.666

  
**Marlene Guallpa Uchupailla**  
Supervisora  
Registro CPA. No. 35.657

Cuenca, 2 de marzo de 2018

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	94	7.018
▪ Cuentas por cobrar	11	<u>43.928</u>	<u>15.068</u>
<b>Total activos corrientes</b>		44.022	22.086
Inversiones en asociadas	5	<u>6.490.001</u>	<u>6.437.083</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>6.534.023</u>	<u>6.459.169</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar	7	54.097	16.427
Beneficios de empleados corriente	8	357	347
Impuestos y retenciones por pagar		97	95
Cuentas por pagar a Socios	9	<u>6.286.431</u>	<u>6.286.431</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>6.340.982</u>	<u>6.303.300</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	10	10.000	10.000
Reservas	10	4.151	4.151
Resultados acumulados		<u>178.890</u>	<u>141.718</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>193.041</u>	<u>155.869</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>6.534.023</u>	<u>6.459.169</u>


---

**Sra. Ana Tosi León**  
**Gerente**


---

**CBA. Mónica Polo Asitimbay**  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ajuste de inversiones VPP		52.918	( 111.012 )
Dividendos recibidos		364	546
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración	10	( <u>16.110</u> )	( <u>16.421</u> )
<b>Utilidad (Pérdida) antes de deducciones</b>		37.172	( 126.887 )
Impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Utilidad (Pérdida) por actividades ordinarias</b>		<u>37.172</u>	( <u>126.887</u> )
Otro resultado integral		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>37.172</u>	( <u>126.887</u> )
<b>Utilidad (Pérdida) básica por participación</b>		<u>3.72</u>	( <u>12.69</u> )

  
 Sra. Ana Tosi León  
 Gerente

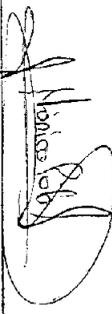
  
 CBA. Mónica Polo Asitimbay  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Capital social	... Reservas ... legal	facultativa (US dólares)	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	10.000	200	0	272.556	282.756
Apropiación		198	3.753	( 3.951 )	0
Resultado integral total				(126.887)	(126.887)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10.000	398	3.753	141.718	155.869
Resultado integral total				37.172	37.172
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>10.000</u>	<u>398</u>	<u>3.753</u>	<u>178.890</u>	<u>193.041</u>

  
Sra. Ana Tosi León  
Gerente

  
CBA. Mónica Polo Asitimbay  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Efectivo recibido por dividendos		364	10.478
Préstamo a Socio		( 28.860 )	0
Efectivo pagado por otros conceptos		( 14.555 )	( 17.072 )
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		( 43.051 )	( 6.594 )
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
		<u>0</u>	<u>0</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Préstamos recibidos de relacionadas	6	36.127	15.068
Devolución préstamos a socios		<u>0</u>	( 23.475 )
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>36.127</u>	( 8.407 )
Variación neta del efectivo		( 6.924 )	( 15.001 )
Efectivo al inicio del año		<u>7.018</u>	<u>22.019</u>
Efectivo al final del año	4	<u><u>94</u></u>	<u><u>7.018</u></u>

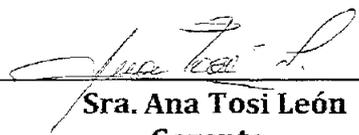
  
**Sra. Ana Tosi León**  
Gerente

  
**CBA. Mónica Polo Asitimbay**  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO  
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
		<b>(US dólares)</b>	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		37.172	( 126.887 )
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Ajuste de inversiones al VPP	5	( 52.918 )	111.012
Subtotal		( 15.746 )	( 15.875 )
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		( 28.860 )	9.932
Aumento (disminución) en ctas. por pagar proveedores		1.543	( 471 )
Aumento (disminución) en beneficio empleado corriente		10	( 167 )
Aumento (disminución) en impuestos y ret. por pagar		2	( 13 )
Subtotal		( 27.305 )	9.281
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		( 43.051 )	( 6.594 )

  
Sra. Ana Tosi León  
Gerente

  
CBA. Mónica Polo Asitimbay  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Paktana Holding Cía. Ltda. (La Compañía) fue constituida el 4 de octubre de 2012 en la ciudad de Cuenca -Ecuador. Su actividad principal es la teneduría de acciones de acuerdo a lo previsto en la Ley, dedicándose, por lo tanto, a la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Huayna Cápac 1-97 y Pío Bravo.

La Compañía mantiene inversiones en asociadas; en Pasamanería S. A. mantiene una participación accionaria superior al 50% por lo que prepara estados financieros consolidados. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías del 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios.

**Bases de medición**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**Nuevas normas**

Las siguientes NIIF y NIC revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 7 (modificaciones)	Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios	1 de enero de 2017
NIC 12 (modificaciones)	Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017

Las siguientes NIIF y NIC, modificaciones y nuevas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 2 (modificación)	Aclaran sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**Activos y pasivos financieros**

Activos financieros no derivados: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar a partes relacionadas. Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Mercado, cuya gestión está expuesta en la nota 14 "gestión de riesgos".

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

**Deterioro**

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

**Determinación del valor razonable**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

**Efectivo**

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

**Beneficios al empleado**

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo del empleado son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el empleado proveen sus servicios o el beneficio es devengado por él.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidas en el Código de Trabajo.

**Inversiones en asociadas**

Representan acciones sobre el capital de otras Compañías que están registradas por el método del revalúo (costo más ajustes al valor patrimonial proporcional - VPP).

**Capital social**

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Reconocimiento de ingresos ordinarios**

los ingresos por el ajuste al VPP se reconocen una vez que la Compañía dispone de información sobre el patrimonio de las compañías receptoras de la inversión.

**Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****Impuesto a la renta**

La participación en acciones, principal ingreso de la Compañía, por ser actividad de tenencia de acciones, está exenta del impuesto a la renta.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%

**4. EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo representan fondos en cuenta corriente mantenidos en el Banco Bolivariano C. A.

**5. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Al 31 de diciembre y durante el año 2017, las inversiones en acciones tuvieron los siguientes saldos y movimientos:

	<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>Particip.</u>	<u>nominal</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>VPP</u>	<u>31-dic-17</u>
				(US dólares)	
Pasamanería S. A.	54,16	1.299.752	6.432.533	52.918	6.485.451
URI S. A.	0,364	182	4.550	.	4.550
Total			<u>6.437.083</u>	<u>52.918</u>	<u>6.490.001</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados financieros de Paktana Holding Cía. Ltda., son consolidados con los de Pasamanería S. A., en la que mantiene participación accionaria superior al 50%, y con las subsidiarias de ésta (Martina Olba S. A., y Mercantil Tosi S. A.)

**6. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar están convenidos como sigue:

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Proveedores no relacionados		1.705	1.100
Proveedores relacionados	(nota 12)	1.106	168
Préstamos de relacionados	(nota 12)	<u>51.286</u>	<u>15.159</u>
Total		<u>54.097</u>	<u>16.427</u>

**7. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo por beneficio de empleados corriente, se presentan como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Décimo tercer sueldo		33	32
Décimo cuarto sueldo		156	153
Vacaciones		165	162
Fondo de reserva		<u>3</u>	<u>0</u>
Total		<u>357</u>	<u>347</u>

**8. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar a Socios están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Sr. Pietro Tosi Iñiguez		765.226	765.226
Sra. Ana Tosi León		1.104.241	1.104.241
Ing. Juan Tosi León		1.104.241	1.104.241
Ing. Augusto Tosi León		1.104.241	1.104.241
Sra. Isabel Tosi León		1.104.241	1.104.241
Ing. Eduardo Tosi León		<u>1.104.241</u>	<u>1.104.241</u>
Total		<u>6.286.431</u>	<u>6.286.431</u>

Corresponde a préstamos de los socios realizado en el año 2012 para la adquisición de acciones de la compañía Pasamanería S. A.

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****9. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 10.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 10,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Impuestos y contribuciones	5.927	6.594
Sueldos y beneficios sociales	6.477	6.181
Honorarios profesionales	3.599	3.503
Gastos legales	50	0
Otros gastos	<u>57</u>	<u>143</u>
Total	<u>16.110</u>	<u>16.421</u>

**11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2017 y 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	Tipo de relación	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Sr. Pietro Tosi Iñiguez	Accionista	<u>43.928</u>	<u>15.068</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Martina Olba S. A.	Compañía relacionada (nota 6)	<u>1.106</u>	<u>168</u>
<u>Préstamos de relacionados</u>			
Pasamanería S. A.	Compañía relacionada	43.928	15.068
Condominio Parqueadero Tosi	Compañía relacionada	7.357	90
URI S. A.	Compañía relacionada	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	(nota 6)	<u>51.285</u>	<u>15.159</u>

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.*****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016***

---

**12. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

**13. GESTIÓN DE RIESGOS**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad.

**14. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 2 de marzo de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelación.

---