EGASDAZA
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE " WHITEHALL S. A."

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **" WHITEHALL S. A."**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **" WHITEHALL S. A."** al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que seamos independientes de**" WHITEHALL S.A."** de conformidad con el Código Ética cumplamos con los requerimientos de ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N44-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 215-6825 / (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZA@ASOCIADOS@AMNEXNET.NET
QUITO - ECUADOR

Responsabilidad del Auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

   Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

   Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoria N° 700

7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 del *2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias* será presentado hasta el 31 de julio del 2017, previa la elaboración por **"WHITEHALL S. A."** de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 13 de 2.017
Quito – Ecuador

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro Nº 3511

" WHITEHALL S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015
(Expresado en U.S. dólares)

CUENTAS		SALDO AL 2016	SALDO AL 2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO	(NOTA 3)	1.391,28	16.927,63
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			20.900,00
PRESTAMOS A TERCEROS / CORTO PLAZO	(NOTA 4)	276.766,33	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**278.157,61**	**37.827,63**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
INVERSIONES ASOCIADAS/LARGO PLAZO	(NOTA 5)	929.255,52	1.686.548,80
PRESTAMOS/LARGO PLAZO	(NOTA 6)	2.716.274,10	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**3.645.529,62**	**1.686.548,80**
TOTAL ACTIVOS		**3.923.687,23**	**1.724.376,43**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
ACREEDORES VARIOS C/PLAZO	(NOTA 7)	146.654,90	10.780,29
DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 8)	1.923,00	375,00
OBLIGACIONES BANCARIAS C/PLAZO	(NOTA 9)	228.194,63	-
IMPUESTOS	(NOTA 10)	2.757,58	101,52
OBLIGACIONES IESS	(NOTA 11)	108,00	108,00
PRESTAMOS SOCIOS		-	692.164,66
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**379.638,11**	**703.529,47**
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS L/PLAZO	(NOTA 12)	2.430.196,24	-
ACREEDORES VARIOS L/PLAZO	(NOTA 13)	146.273,31	210.818,60
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**2.576.469,55**	**210.818,60**
TOTAL PASIVOS		**2.956.107,66**	**914.348,07**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 13)	20.000,00	800,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	(NOTA 13)	519.641,23	388.841,23
RESERVAS	(NOTA 13)	49.504,83	48.749,71
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 13)	371.637,42	330.205,28
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 13)	6.796,09	41.432,14
TOTAL PATRIMONIO		**967.579,57**	**810.028,36**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.923.687,23**	**1.724.376,43**

Sr. Ivan Andrade Apunte
Gerente General

Sra. Milagros Morales S.
Contadora

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

" WHITEHALL S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015
(Expresado en U.S. dólares)

			2016	2015
	INGRESOS			
	INGRESOS OPERACIONALES	(NOTA 15)		
	Dividendos de Empresas		-	102.798,88
	Intereses Ganados Locales		315,27	-
	Intereses Ganados / Exterior		174.040,43	-
	Otros Ingresos		300,01	0,50
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**174.655,71**	**102.799,38**
(-)	**GASTOS OPERACIONALES**	(NOTA 16)		
	Gastos Administrativos		(33.915,46)	(19.251,67)
	Otros Operacionales		(1.235,99)	-
	Impuesto a la Salida de Divisas		-	(995,00)
	PERDIDA / UTILIDAD OPERACIONAL		**139.504,26**	**82.552,71**
(-)	**GASTOS NO OPERACIONALES**	(NOTA 16)		
	Gastos Financieros		(129.755,24)	(36.499,60)
(+)	**GASTOS NO DEDUCIBLES**	(NOTA 16)		
	Intereses - Multas		-1,08	-8,19
	Otros Gastos Varios		-51,95	-9,21
	RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS		**9.695,99**	**46.035,71**
	Impuesto a la Renta		-2.144,78	-
	Reserva Legal		-755,12	-4.603,57
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**6.796,09**	**41.432,14**

Sr. Ivan Andrade Apunte
Gerente General

Sra. Milagros Morales S.
Contadora

"WHITEHALL S. A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.015 - 2.016

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014	**800,00**	**369.641,23**	**44.146,14**	**397.315,22**	**-67.109,94**	**744.792,65**
02-ene-15	Transf. Resultado Ejer. 2014 a Resultado Ejer. Anteriores				-67.109,94	67.109,94	-
02-ene-15	Aportes Futura Capitalización		19.200,00				19.200,00
31-dic-15	Utilidad Ejercicio 2015 antes de Impuestos					46.035,71	46.035,71
							-
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015	**800,00**	**388.841,23**	**44.146,14**	**330.205,28**	**46.035,71**	**810.028,36**
04-ene-16	Registro Aumento de Capital según Escrituras	19.200,00	-19.200,00				-
01-dic-16	Transferencia de Acciones de Fernando Vivero Miño a Ivan Andrade Aponte		184.820,61				184.820,61
01-dic-16	Ajuste Resolución Compensación Cuentas- Transferencia Aporte de Capital		150.000,00				150.000,00
01-dic-16	Transferencia de Acciones		-184.820,61				-184.820,61
31-dic-16	Transf. Resultado Ejer. 2015 a Resultado Ejer. Anteriores				46.035,71	-46.035,71	-
31-dic-16	Registro 10% Reserva Legal año 2015			4.603,57	-4.603,57		-
	Registro Utilidad del Ejercicio 2016					**9.695,99**	9.695,99
31-dic-16	Registro 22% Impuesto a la Renta					-2.144,78	-2.144,78
31-dic-16	Registro 10% Reserva Legal según Conciliación Tributaria			755,12		-755,12	-
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016	**20.000,00**	**519.641,23**	**49.504,83**	**371.637,42**	**6.796,09**	**967.579,57**

Sr. Ivan Andrade Aponte
Gerente General

Sra. Milagros Morales S.
Contadora

"WHITEHALL S. A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.016 - 2015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Recibido por Recaudo de Clientes	174.655,71	102.799,38
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-35.151,45	-20.246,67
Efectivo Generado por Operación	**139.504,26**	**82.552,71**
Efectivo Pagado a Empleados	-	-0,50
Efectivo Pagado por Impuestos	511,28	101,52
Efectivo por Acreedores	71.329,32	-500.334,76
Efectivo Pagado por Documentos por Pagar	1.548,00	375,00
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-129.755,24	-36.517,00
Efectivo Recibido por Gastos no Deducibles	-53,03	-
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	20.900,00	-16.680,29
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	**103.984,59**	**-470.503,32**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo por Inversiones Asocidas Largo Plazo	757.293,28	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión	**757.293,28**	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido por Aportes Futuras Capitalizaciones	-	19.200,00
Pagado por Obligaciones Bancarias C/Plazo	228.194,63	-
Pagado por Préstamos a Terceros C/Plazo	-276.766,33	-
Efectivo por Préstamos L/ Plazo	-2.716.274,10	-
Pagado por Obligaciones Bancarias L/Plazo	2.430.196,24	-
Efectivo por Préstamos Socios por Pagar	-692.164,66	468.164,66
Flujo de Efectivo Generado en Activ. de Financiamiento	**-1.026.814,22**	**487.364,66**
AUMENTO/ DISMINUCION EN EFECTIVO	**-165.536,35**	**16.861,34**
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	16.927,63	66,29
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
Aumento de Capital	150.000,00	-
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**1.391,28**	**16.927,63**

Sr. Ivan Andrade Apunte
Gerente General

Sra. Milagros Morales
Contadora

"*WHITEHALL S. A.*"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIV. DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.016 - 2015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**2016**	**2015**
Resultado del Ejercicio	*6.796,09*	*46.035,71*
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Reserva Legal	755,12	-
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN	**7.551,21**	**46.035,71**
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento/ Disminución Otras Cuentas por Cobrar	20.900,00	-16.680,29
Aumento/Disminución Acreedores Varios C/Plazo	135.874,61	-289.516,16
Aumento/Disminución Documentos por Pagar	1.548,00	375,00
Aumento/ Disminución Impuestos	2.656,06	101,52
Aumento/Disminución IESS por Pagar	-	-0,50
Aumento/ Disminución Acreedores Varios L/Plazo	-64.545,29	-210.818,60
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIV. DE OPERACIÓN	**103.984,59**	**-470.503,32**

Sr. Ivan Andrade Apunte
Gerente General

Sra. Milagros Morales
Contadora