INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

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 2018 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 razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **"WHITEHALL S.A."** al 31 de diciembre de 2018, 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 –NIIF´S emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

   Dichas normas requieren que seamos independientes de **"WHITEHALL S.A."** de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de

independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

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 los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). 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.

   La Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa que hacerlo.

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

Responsabilidad del auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

   Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

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.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y NORMATIVOS

6. Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

   De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 15 – 00003218 del 6 de julio de 2.018, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado de acuerdo al noveno dígito del RUC en el mes de julio de 2019, previa la elaboración por **"WHITEHALL S.A."** de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 16 de 2.019
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 2018 - 2017
(Expresado en U.S. dólares)

CUENTAS	Notas	31/dic./2018	31/dic./2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO	(3)	56,22	369,33
DEUDORES VARIOS	(4)	52.300,00	
PRESTAMOS A TERCEROS / CORTO PLAZO	(5)	-	504.376,34
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(6)	1.097,60	18.658,34
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**53.453,82**	**523.394,01**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
INVERSIONES ASOCIADAS/LARGO PLAZO	(7)	1.707.724,49	929.255,52
PRESTAMOS/LARGO PLAZO	(8)	3.482.015,45	2.739.474,10
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**5.189.739,94**	**3.668.729,62**
TOTAL ACTIVOS		**5.243.193,76**	**4.192.123,63**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
ACREEDORES VARIOS C/PLAZO	(9)	1.308.496,84	449.307,47
DOCUMENTOS POR PAGAR	(10)	12.376,08	5.933,04
OBLIGACIONES BANCARIAS C/PLAZO	(11)	287122,16	84.808,10
IMPUESTOS	(12)	1.222,28	18.783,01
OBLIGACIONES IESS	(13)	108,00	108,00
PRESTAMOS SOCIOS		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.609.325,36**	**558.939,62**
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS L/PLAZO	(14)	2.529.000,00	2.529.000,00
ACREEDORES VARIOS L/PLAZO	(15)	146.273,31	146.273,31
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**2.675.273,31**	**2.675.273,31**
TOTAL PASIVOS		**4.284.598,67**	**3.234.212,93**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(15)	20.000,00	20.000,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	(15)	519.641,23	519.641,23
RESERVAS	(15)	49.504,83	49.504,83
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(15)	368.764,64	378.433,51
RESULTADO DEL EJERCICIO	(15)	684,39	-9.668,87
TOTAL PATRIMONIO		**958.595,09**	**957.910,70**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**5.243.193,76**	**4.192.123,63**

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 2018 - 2017
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	31/dic./2018	31/dic./2017
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES	(17)		
Dividendos de Empresas		-	-
Intereses Ganados Locales		-	20,94
Intereses Ganados / Exterior		238.165,01	250.810,01
Otros Ingresos		-	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**238.165,01**	**250.830,95**
(-) GASTOS OPERACIONALES	(18)		
Gastos Administrativos		(31.506,13)	(35.584,92)
Otros Operacionales		-	-
Impuesto a la Salida de Divisas		-2.557,10	-
PERDIDA / UTILIDAD OPERACIONAL		**204.101,78**	**215.246,03**
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	(NOTA 17)		
Gastos Financieros		(202.319,78)	(205.267,77)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	(NOTA 17)		
Intereses - Multas		-	-117,26
Otros Gastos Varios		-	-871,53
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS		**1.782,00**	**8.989,47**
Impuesto Mínimo Determinado		-1.097,61	-18.658,34
UTILIDAD/ PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		**684,39**	**-9.668,87**

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 2.017 - 2.018
(Expresado en U.S. dólares)

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	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**
31-ene-17	Transferencia Resultado Ejerc. 2016 a Resultado Ejerc. Anter.				6.796,09	-6.796,09		-
31-ene-17	Registro Pérdida del Ejercicio 2017					-9.668,87		-9.668,87
								-
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017	**20.000,00**	**519.641,23**	**49.504,83**	**378.433,51**	**-9.668,87**	**-**	**957.910,70**
31-ene-18	Transfer. Resultado Ejerc. 2017 a Resultado Ejerc. Anteriores				-9.668,87	9.668,87		-
31-dic-18	Registro Resultado Ejercicio 2018					1.782,00		1.782,00
31-dic-18	Registro 22% Impuesto a la Renta					-1.097,61		-1.097,61
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.018	**20.000,00**	**519.641,23**	**49.504,83**	**368.764,64**	**684,39**	**-**	**958.595,09**

Sr. Ivan Andrade Apunte
Gerente General

Sra. Milagros Morales S.
Contadora

"WHITEHALL S. A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.018 - 2017
(Expresado en U.S. dólares)

	31/dic./2018	31/dic./2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido por Recaudo de Clientes	238.165,01	250.830,95
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-34.063,23	-35.584,92
Efectivo Generado por Operación	**204.101,78**	**215.246,03**
Efectivo Pagado a Empleados	-	-
Efectivo Pagado por Impuestos	-1.097,60	-21.291,25
Efectivo por Acreedores	859189,37	302.652,57
Efectivo Pagado por Documentos por Pagar	6.443,04	4.010,04
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-202.319,78	-205.267,77
Efectivo Recibido por Gastos no Deducibles	-	-988,79
Efectivo Recibido por Deudores Varios	-52.300,00	-
Flujo de Efect.Generado en Activid. de Operación	**814.016,81**	**294.360,83**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo por Inversiones Asocidas Largo Plazo	-778.468,97	-
Flujo de Efectivo Generado en Activ. de Inversión	**-778.468,97**	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagado por Obligaciones Bancarias C/Plazo	202.314,06	-143.386,53
Pagado por Préstamos a Terceros C/Plazo	504.376,34	-227.610,01
Efectivo por Préstamos L/ Plazo	-742.541,35	-23.200,00
Pagado por Obligaciones Bancarias L/Plazo	-	98.803,76
Flujo de Efectivo Generado en Activ. de Financiam.	**-35.850,95**	**-295.392,78**
AUMENTO/ DISMINUCION EN EFECTIVO	**-303,11**	**-1.031,95**
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	359,33	1.391,28
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
Aumento de Capital	-	-
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**56,22**	**359,33**

Sr. Ivan Andrade Apunte
Gerente General

Sra. Milagros Morales
Contadora

"WHITEHALL S. A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERC.CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIV. DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.018 - 2017
(Expresado en U.S. dólares)

	31/dic./2018	31/dic./2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	684,39	-9.668,87
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Reserva Legal	-	-
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN	**684,39**	**-9.668,87**
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento/ Disminución Deudores Varios	-52.300,00	-
Aumento/Disminución Acreedores Varios C/Plazo	859.189,37	302.652,57
Aumento/Disminución Documentos por Pagar	6.443,04	4.010,04
Aumento/ Disminución Impuestos	-17.560,73	16.025,43
Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	17.560,74	-18.658,34
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIV. DE OPERAC.	**814.016,81**	**294.360,83**

Sr. Ivan Andrade Apunte
Gerente General

Sra. Milagros Morales
Contadora