

" WHITEHALL S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "WHITEHALL S.A." fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 09 de agosto de 2.012 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 3084, tomo 143 el 30 de Agosto de 2.012, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito; siendo su objeto principal las actividades: a) Prestación de servicios de asesoría y consultoría empresarial y comercial requeridas por las empresas para su desarrollo en las áreas económica, estratégica, operativa y/o tecnológica. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá desarrollar estudios, tareas de gestión, asesoría y promoción de todo tipo de proyectos, pero sin ser restrictivos. Inmobiliarios, comerciales, empresariales, industriales, turísticos, etc; así como podrá realizar todo tipo de actividades mercantiles, industriales, de inversión e intercambio comercial.

Con fecha 22 de diciembre del 2015, la empresa procede a suscribir la escritura de Aumento del Capital Suscrito por \$ 19.200,00 mediante la compensación de cuentas por pagar que mantiene la compañía con los accionistas, señores Fernando Luis Vivero Miño, Pablo Ivan Andrade Domínguez y Nelson Ivan Andrade Apunte. En tal virtud, el nuevo capital social suscrito y pagado de la compañía asciende a la cantidad de \$ 20.000,00

Whitehall S.A. procedió la venta de acciones de FIDEVAL S.A. al señor Fernando Vivero Miño y señor Andrés Domínguez Maldonado, por un valor total de \$ 1'686.548,80.

Mediante Contrato de Compra-Venta celebrado el 1 de diciembre del 2016, se realizó la transferencia de acciones de Whitehall S.A. de acuerdo al siguiente detalle:
Cedente: Fernando Luis Vivero Miño, 10.000 acciones de \$ 1,00 cada una.
Cesionario: Nelson Ivan Patricio Andrade Apunte, 10.000 acciones

Tributariamente se identifica con el RUC # 1792412927001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador

a) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **"WHITEHALL S.A."** comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) INVERSIONES

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

c) INVERSIONES L/P

Whitchall S.A. procedió a comprar acciones en la empresa peruana PANECONS PERU S.A.C. según balance a diciembre del 2016 arroja un saldo de \$ 929.255,52

d) IMPUESTOS

Impuestos corrientes

- Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.
- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.

- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (R0351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Impuestos diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

e) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

f) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Participación a trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

g) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en la relación de la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

h) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período que corresponden.

i) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago de pasivo de forma simultánea.

La empresa realizó la compensación de deudas con el señor Nelson Ivan Andrade Apunte por el monto de \$ 150.000,00 con Aportes a Futuras Capitalizaciones en Whitehall S.A.

Según Acta de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 31 de Octubre del 2016, Whitehall S.A. procede a aprobar la venta de acciones de FIDEVAL S.A. al señor Fernando Vivero Miño y señor Andrés Domínguez Maldonado, por un valor total de \$ 1'686.548,80 y acuerda la forma de pago mediante la entrega de acciones de la empresa PANECONS PERU S.A.C. por \$ 929.255,52 y la cancelación de Pasivos actualmente a favor del señor Fernando Vivero Loza por \$ 301.246,91 y al señor Nelson Ivan Andrade Apunte por \$ 456.046,37

I] COMPROMISOS

CONTRATO DE PRESTAMO CON AMORTIZACION GRADUAL

Whitehall S.A. con fecha 23 de junio del 2016 celebra con Mutualista Pichincha, sociedad existente de acuerdo a las leyes de la República del Ecuador, un contrato de mutuo en virtud del cual ha recibido la suma de \$ 2'529.000,00

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO

Incluye:		2.016	2.015
Bancos	a)	<u>1.391,28</u>	<u>16.927,63</u>
		1.391,28	16.927,63

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

a) Bancos**Incluye:**

Pichincha Cta. Cte # 2100036875	-	
Produbanco Cta. Cte # 02005214080	1.252,62	
Mutualista Pichincha Cta # 020781782	<u>138,66</u>	
	1.391,28	

NOTA 4.- PRESTAMOS A TERCEROS / CORTO PLAZO

Incluye:		2.016	2.015
PANECONS PERU S.A.C	*	115.325,90	-
PANECONS PERU S.A.C Intereses		<u>161.440,43</u>	-
		276.766,33	-

* Corresponde a la parte Corriente de Préstamos GLOBAL, las condiciones son según Contratos de Préstamos o Pagarés, los Intereses son ajustes mensuales.

NOTA 5.- INVERSIONES ASOCIADAS / LARGO PLAZO

Incluye:		2016	2015
FIDEVAL S.A.		-	1.686.548,80
PANECONS PERU S.A.C	*	<u>929.255,52</u>	-
		929.255,52	1.686.548,80

* Corresponde a Acciones compradas en Empresa Peruana PANECONS PERU S.A.C.

NOTA 6.- PRESTAMOS / LARGO PLAZO

Incluye:		2016	2015
PANECONS PERU S.A.C	*	2.703.674,10	-
PANECONS PERU S.A.C Intereses		<u>12.600,00</u>	-
		2.716.274,10	-

* Corresponde a la parte No Corriente de Préstamos GLOBAL, las condiciones son según Contratos de Préstamos o Pagarés, los Intereses son ajustes mensuales.

NOTA 7 .- ACREEDORES VARIOS CORTO PLAZO

Incluye:		2.016	2.015
I.A.A.D S.A.		-	10.780,29
Andrade Apunte Ivan	*	117.496,90	
Arquitech S.A.	*	29.158,00	
		<u>146.654,90</u>	<u>10.780,29</u>

* Estas cuentas corresponden a Préstamos Ocasionales, no existe cobro de intereses. Son varios movimientos depositados en cuenta.

NOTA 8 .- DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluye:		2.016	2.015
Gastos por Pagar			
Honorarios Locales por Pagar		<u>1.923,00</u>	<u>375,00</u>
		1.923,00	375,00

* Esta cuenta la integran Andrade Apunte Ivan \$ 117.496,90 y Arquitech S.A. \$ 29.158,00 que corresponden a Préstamos Ocasionales, no existe cobro de intereses. Son varios movimientos depositados en cuenta.

NOTA 9 .- OBLIGACIONES BANCARIAS / CORTO PLAZO

Incluye:		2.016	2.015
Mutualista Pichincha	a)	90.803,76	-
Mutualista Pichincha - Intereses		<u>129.390,87</u>	<u>-</u>
		228.194,63	

a) Corresponde a Préstamo de Mutualista Pichincha por \$ 2'529 000,00 sustentando Capital e Intereses registrados en parte Corriente y No Corriente.

NOTA 10 .- IMPUESTOS**Pasivos del año corriente:**

Pasivos:		2.016	2.015
Retenciones en la Fuente		255,34	51,52
Retenciones IVA		357,46	50,00
Impuesto a la Renta		<u>2.144,78</u>	<u>-</u>
		2.757,58	101,52

NOTA 11.- OBLIGACIONES IESS

Incluye:	2.016	2.015
Aportes Patronal IESS	60,75	60,75
Aportes Personal IESS	47,25	47,25
	<u>108,00</u>	<u>108,00</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS / LARGO PLAZO

Incluye:	2.016	2.015
Mutualista Pichincha a)	2.430.196,24	-
	<u>2.430.196,24</u>	<u>-</u>

a) Corresponde a Préstamo de Mutualista Pichincha por \$ 2'529.000,00 sustentando Capital e intereses registrados en parte Corriente y No Corriente.

NOTA 13.- ACREEDORES VARIOS LARGO PLAZO

Incluye:	2.016	2.015
Andrade Apunte Nelson Ivan *	83.856,65	123.318,60
Vivero Loza Fernando *	62.416,66	87.500,00
	<u>146.273,31</u>	<u>210.818,60</u>

a) Corresponde a Cuentas reestructuradas que vienen del Pasivo Corto Plazo.

NOTA 14.- PATRIMONIO

Incluye:	2.016	2.015
Capital Suscrito y Pagado a)	20.000,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones b)	519.641,23	388.841,23
Reservas c)	49.504,83	48.749,71
Resultados Ejercicios Anteriores d)	371.637,42	330.205,28
Resultado del Ejercicio e)	6.796,09	41.432,14
	<u>967.579,57</u>	<u>810.028,36</u>

a) Capital Suscrito y Pagado**Incluye:**

Según Escritura Pública Nu. 2015-17-01-06-P-06595, de fecha 22 de diciembre de 2015 se procede al registro de aumento del capital en \$ 19.200,00 ascendiendo el nuevo capital suscrito y pagado de *Whitehall* a la cantidad de \$ 20.000,00 representado por igual número de acciones de un valor de \$ 1,00.

El aumento de capital se realiza mediante la compensación de cuentas x pagar que mantiene la compañía a favor de los señores Fernando Vivero Miño, Ivan Andrade Dominguez y Nelson Ivan Andrade Apunte.

Accionistas	Porcentaje	Valor
Andrade Apunte Nelson Ivan	95,00%	19.000,00
Pablo Ivan Andrade Dominguez	5,00%	1.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>20.000,00</u>

b) Aportes Futuras Capitalizaciones

Incluye:

Andrade Aponte Nelson Ivan	<u>519.641,23</u>
	519.641,23

e) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Resultados Ejercicios Anteriores

Incluye:	2.016	2.015
Resultado Ejercicio Anterior	<u>371.637,42</u>	<u>330.205,28</u>
	371.637,42	330.205,28

e) Resultado del Ejercicio

Incluye:	2.016	2.015
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>6.796,09</u>	<u>41.432,14</u>
	6.796,09	41.432,14

NOTA 15.- INGRESOS

Incluye:

Los Ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

	2.016	2.015
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Dividendos de Empresas	-	102.798,88
Intereses Ganados Locales	315,27	-
Intereses Ganados del Exterior	174.040,43	-
Otros Ingresos	<u>300,01</u>	<u>0,50</u>
	174.655,71	102.799,38
TOTAL INGRESOS	<u>174.655,71</u>	<u>102.799,38</u>

NOTA 16 .- GASTOS**Gastos Operacionales**

Gastos de Administrativos	-33.915,46	-19.251,67
Gastos Operacionales	-1.235,99	-
Impuesto a la Salida de Divisas	-	-995,00
	<u>-35.151,45</u>	<u>-20.246,67</u>

Gastos No Operacionales

Gastos Financieros	-129.755,24	-36.499,60
	<u>-129.755,24</u>	<u>-36.499,60</u>

Gastos Deducibles

Intereses - Multas	-1,08	-8,19
Otros Gastos Varios	-51,95	-9,21
	<u>-53,03</u>	<u>-17,40</u>

TOTAL GASTOS

	<u>164.959,72</u>	<u>56.763,67</u>
--	--------------------------	-------------------------

NOTA 17 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (13 de Abril de 2017) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.