

" WHITEHALL S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017

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 2017 y 2016 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) ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultado en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la Compañía son las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar e instrumentos financieros.

Otros activos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados por pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Los instrumentos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantener hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. Los cambios en el importe de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando espiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

c) PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el origen y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales replazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

d) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

e) 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, menos cualquier deterioro del valor.

f) INVERSIONES L/P

Whitehall S.A. mantiene inversiones por la compra de acciones en la empresa peruana PANECONS PERU S.A.C. en el año 2016 según se indica en Balance a diciembre del 2017 arrojando un saldo de \$ 929.255,52

g) PARTES RELACIONADAS

Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno

Art. 4.- Partes relacionadas. - Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

Los contribuyentes que cumplan con los preceptos establecidos en esta norma estarán sujetos al régimen de precios de transferencia y deberán presentar los anexos, informes y demás documentación relativa a los precios de transferencia, en la forma establecida en este reglamento, sin necesidad de ser notificados por la Administración Tributaria.

Para establecer partes relacionadas cuando las transacciones realizadas entre éstas, no se ajusten al principio de plena competencia la Administración aplicará los métodos descritos en este reglamento.

h) 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 impositivos 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 (RO351-5, 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.

i) 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.

j) 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.

k) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- y, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) 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 más cercano en el que se conocen.

m) 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.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO

Incluye:		2.017	2.016
Bancos	a)	<u>359,33</u>	<u>1.391,28</u>
		359,33	1.391,28

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

a) Bancos**Incluye:**

Produbanco Cta. Cte # 02005214080	353,61
Mutualista Pichincha Cta # 020781782	<u>5,72</u>
	359,33

NOTA 4.- PRESTAMOS A TERCEROS / CORTO PLAZO

Incluye:		2.017	2.016
PANECONS PERU S.A.C	*	115.325,90	115.325,90
PANECONS PERU S.A.C Intereses		<u>389.050,44</u>	<u>161.440,43</u>
		504.376,34	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.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:		2.017	2.016
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		<u>18.658,34</u>	<u>-</u>
		18.658,34	-

NOTA 6.- INVERSIONES ASOCIADAS / LARGO PLAZO

Incluye:		2.017	2.016
FIDEVAL S.A.		-	-
PANECONS PERU S.A.C	*	<u>929.255,52</u>	<u>929.255,52</u>
		929.255,52	929.255,52

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

NOTA 7.- PRESTAMOS / LARGO PLAZO

Incluye:		2.017	2.016
PANECONS PERU S.A.C	*	2.703.674,10	2.703.674,10
PANECONS PERU S.A.C Intereses		<u>35.800,00</u>	<u>12.600,00</u>
		2.739.474,10	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 8.- ACREEDORES VARIOS CORTO PLAZO

Incluye:		2.017	2.016
Andrade Apunte Ivan	*	43.005,59	117.496,90
Arquitech S.A.	*	<u>406.301,88</u>	<u>29.158,00</u>
		449.307,47	146.654,90

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

NOTA 9.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluye:		2.017	2.016
Nómina por Pagar	*	5.933,04	-
Honorarios Locales por Pagar		<u>-</u>	<u>1.923,00</u>
		5.933,04	1.923,00

* Esta cuenta corresponde a Sueldo Unico Personal de Gerente.

NOTA 10.- OBLIGACIONES BANCARIAS / CORTO PLAZO

Incluye:		2.017	2.016
Mutualista Pichincha		-	98.803,76
Mutualista Pichincha - Intereses	a)	<u>84.808,10</u>	<u>129.390,87</u>
		84.808,10	228.194,63

a) Corresponde a Saldo préstamo a Pagar en 2018

NOTA 11 .- IMPUESTOS**Pasivos del año corriente:**

<u>Pasivos:</u>	2.017	2.016
Retenciones en la Fuente	56,67	255,34
Retenciones IVA	68,00	357,46
Impuesto a la Renta	18.658,34	2.144,78
	<u>18.783,01</u>	<u>2.757,58</u>

NOTA 12 .- OBLIGACIONES IESS

Incluye:	2.017	2.016
Aportes Patronal IESS	60,75	60,75
Aportes Personal IESS	47,25	47,25
	<u>108,00</u>	<u>108,00</u>

NOTA 13 .- OBLIGACIONES BANCARIAS / LARGO PLAZO

Incluye:	2.017	2.016
Mutualista Pichincha a)	2.529.000,00	2.430.196,24
	<u>2.529.000,00</u>	<u>2.430.196,24</u>

a) Corresponde a Préstamo Bancario vigente desde el 2016.

NOTA 14 .- ACREEDORES VARIOS LARGO PLAZO

Incluye:	2.017	2.016
Andrade Apunte Nelson Ivan *	83.856,65	83.856,65
Vivero Loza Fernando *	62.416,66	62.416,66
	<u>146.273,31</u>	<u>146.273,31</u>

*) Corresponde a Cuentas reestructuradas que vienen del Pasivo Corto Plazo. Saldo Préstamo personal histórico al 2016, provisión de intereses devengado.

NOTA 15 .- PATRIMONIO

Incluye:	2.017	2.016
Capital Suscrito y Pagado a)	20.000,00	20.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones b)	519.641,23	519.641,23
Reservas c)	49.504,83	49.504,83
Resultados Ejercicios Anteriores d)	378.433,51	371.637,42
Resultado del Ejercicio e)	-9.668,87	6.796,09
	<u>957.910,70</u>	<u>967.579,57</u>

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

El capital suscrito y pagado de Whitehall por la cantidad de \$ 20.000,00 está representado por igual número de acciones de un valor de \$ 1,00 .

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

b) Aportes Futuras Capitalizaciones**Incluye:**

	2.017	2.016
Andrade Apunte Nelson Ivan *	<u>519.641,23</u>	<u>519.641,23</u>
	519.641,23	519.641,23

* Saldo Aportes Años anteriores por compensación de créditos.

c) 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:	2.017	2.016
Resultado Ejercicio Anterior	<u>378.433,51</u>	<u>371.637,42</u>
	378.433,51	371.637,42

e) Resultado del Ejercicio

Incluye:	2.017	2.016
Pérdida del Ejercicio	<u>-9.668,87</u>	<u>6.796,09</u>
	-9.668,87	6.796,09

NOTA 16 .- INGRESOS**Incluye:**

Los Ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

	2.017	2.016
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Dividendos de Empresas	-	-
Intereses Ganados Locales	20,94	315,27
Intereses Ganados del Exterior	250.810,01	174.040,43
Otros Ingresos	-	300,01
	<u>250.830,95</u>	<u>174.655,71</u>
TOTAL INGRESOS	<u>250.830,95</u>	<u>174.655,71</u>

NOTA 17 .- GASTOS

	2.017	2.016
<u>Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Administrativos	-35.584,92	-33.915,46
Gastos Operacionales	-	-1.235,99
Impuesto a la Salida de Divisas	-	-
	<u>-35.584,92</u>	<u>-35.151,45</u>
<u>Gastos No Operacionales</u>		
Gastos Financieros	<u>-205.267,77</u>	<u>-129.755,24</u>
	-205.267,77	-129.755,24
<u>Gastos Deducibles</u>		
Intereses - Multas	-117,26	-1,08
Otros Gastos Varios	-871,53	-51,95
	<u>-988,79</u>	<u>-53,03</u>
TOTAL GASTOS	<u>241.841,48</u>	<u>164.959,72</u>

NOTA 18 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (24 de Marzo de 2,018) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.