

COMPAÑÍA GINK REGRUB S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

En conjunto con el informe del Auditor Independiente.

GINK REGRUB S.A.

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Notas a los estados financieros	8 - 17

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
GINK REGRUB S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GINK REGRUB S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del GINK REGRUB S.A. al 31 de diciembre del 2016 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



CPA. Diana Armanza
Guayaquil, Marzo 21 del 2017
SC-RNAE 889

GINK REGRUB S.A.**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****(expresado en dólares)**

ACTIVO	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	64,997	49
Activos Financieros		1,678,361	2,430,000
Cuentas por Cobrar	D	2,182,620	414
	F	0	0
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 3,925,978	2,430,463
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Diferidos	E	3,431	3,431
TOTAL ACTIVO		\$ 3,929,408	2,433,893
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	F	2,378,216	2,433,001
Obligaciones por Pagar			
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 2,378,216	2,433,001
PASIVO A LARGO PLAZO			
TOTAL PASIVO		\$ 2,378,216	2,433,001
PATRIMONIO			
Capital Social	J	800	800
Aportes Fut. Capitaliza	J	592	92
Reserva Capital	J	-	-
Resultados Acumulados	J	-	-
Otros Resultados Integrales		814,359	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		735,442	-
TOTAL PATRIMONIO		\$ 1,551,192	892
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 3,929,408	2,433,893

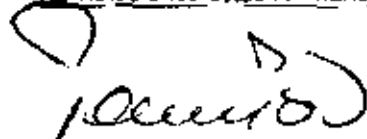
Ver notas a los estados financieros

Paul E. Palacios M.
Representante LegalCPA. Omar Arturo Calderon Avila
Contador

GINK REGRUB S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares)**

		2016	2015
	<u>Notas</u>		
INGRESOS			
Ingresos	G	1,083,717	-
TOTAL INGRESOS		\$ 1,083,717	0
EGRESOS			
Gastos Ventas	H	-	-
Gastos Administrativos	H	142,488	-
Gastos Financieros	H	-	-
TOTAL EGRESOS		\$ 142,488	0
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			
		\$ 941,229	-
Participación a Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta	R-3	205,787	-
Reserva Legal		-	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		735,442	-

Ver notas a los estados financieros

Paul E. Palacios Martinez
Representante LegalCPA Omar Arturo Calderon Avila
Contador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares)

[illegible]

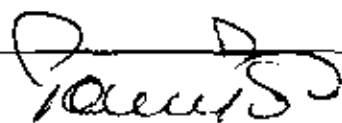
C/O. Javier Arturo Calderon Ayala
C/romadex

GINK REGRUB S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(expresado en dólares)**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	\$	735,442	
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones		-	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo			735,442
CAPITAL DE TRABAJO			-1,422,633
Aumento en Cuentas para Cobrar	-1,367,847		
Aumento en Inventarios	-		
Disminución en Cuentas por Pagar	-54,786		
Efectivo neto usado en las actividades de operación			(687,191)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento en Obligaciones Financieras	-		
Cuentas por Pagar Accionistas	-		
Aumento de Aportes de Futuras capitalizaciones	500		
Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento			500
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de Propiedad Planta y Equipos	-		
Efectivo neto usado en las actividades de inversión			-
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Disminución Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo			(686,691)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo			2,430,049
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$	1,743,358	



Paul E. Palacios Martinez
Representante Legal



CPA Omar Arturo Calderon Avila
Contador

GINK REGRUB S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

A. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es la venta o tenencia de acciones o participaciones de otras compañías, sociedades o personas jurídicas. (1)

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- ***Efectivo*** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
- ***Activos y Pasivos Financieros*** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.
 - ***Cuentas por cobrar*** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.
 - ***Cuentas por pagar*** - La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los

ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.

- ***Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
- ***Propiedades y equipos***
 - ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
 - ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
 - ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina y otros activos es de 10 años; de los equipos de computación es de 3 años; y los vehículos es de 5 años.
- ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
 - ***Impuesto corriente*** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) 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 del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
 - ***Impuestos diferidos*** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.

- **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16		SALDO AL 31-12-15
CAJA	6,000.00		-
BANCOS	58,996.85	C-1	48.52
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	64,996.85	(+)	48.52

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16		SALDO AL 31-12-15
BANCOS			
Pacifico Cta.Cte. #745913-0	58,996.85		48.52
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	58,996.85	(+)	48.52

D.- ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16		SALDO AL 31-12-15
Acciones en otras compañías	1,678,360.70		2,430,000.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1,678,360.70	(+)	2,430,000.00

D.1.- El Detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
Acciones	
Acciones La Ensenada	1,303,816.50
Acciones Alicosta	18,696.00
Acciones Forestales	355,848.20
TOTAL ACCIONES	1,678,360.70

E.- CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16		SALDO AL 31-12-15
Cuentas por Cobrar			
Cuentas por Cobrar Clientes	509,525.77		-
Intereses por cobrar	-		-
Varios	1,672,679.85		-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2,182,205.62	(+)	-
Crédito Tributario			
Credito Tributario IVA	414.34		414.34
Anticipo por Impuesto a la Renta	-		-
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	414.34	(+)	414.34
Otras Cuentas por Cobrar			
Otros activos diferidos	3,430.52		3,430.52
TOTAL OTRAS CTAS POR COBRAR	3,430.52	(+)	3,430.52
TOTAL	2,186,050.48	(+)	3,844.86

F.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16		SALDO AL 31-12-15
CUENTAS POR PAGAR			
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales	1,149.31	F-1	-
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	2,280,114.17		2,430,489.17
Retenciones en la fuente	31.30	F-2	12.32
Impuesto a la Renta por Pagar	94,421.11	F-3	
Otras cuentas por pagar	2,500.00		2,500.00
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	2,378,215.89	(+)	2,433,001.49

F.1.1.-

El Detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	
PROVEEDORES		
ALBION CASA VALORES	29.31	F
PP	1,120.00	
NACIONALES	1,149.31	

F.2.-

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16		SALDO AL 31-12-15
RETENCIONES EN LA FUENTE			
Retenciones 1% Corriente			
Retenciones 8%			
Retenciones 2% Servicios	31.30		12.32
Retenciones Empleados			
Retenciones 10%			
TOTAL RETENCIONES EN LA FUENTE	31.30	F	12.32

F.3.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle es como sigue:

ACCIONES	PRECIO	TOTAL
Venta	1,158,625.00	2.60 3,012,425.00
VPP: Patrimonio Ensenada	1,158,625.00	1.67 1,940,542.08
GANANCIA		1,071,882.92
OTROS INGRESOS GRAVADOS		6,001.87 (+)
OTROS COSTOS		
COMISION BOLSA Y CASA DE VALORES		12,404.40
SALIDA DE DIVISAS		7,463.85
OTROS GASTOS		122,619.75
TOTAL OTROS COSTOS		142,488.00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		
NETO		935,396.79
22% RENTA		205,787.29 (=)
CREDITO POR RETENCION		6,024.85
NOTAS DE CREDITO		105,341.33
SALDO POR PAGAR		94,421.11

G.- INGRESOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
INGRESOS		
Utilidad en venta de acciones	1,886,241.50	-
Dividendos	5,832.17	-
Otros Ingresos	6,001.87	-
TOTAL INGRESOS	1,898,075.54 (+)	-

H.- GASTOS

El Detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS		
Gastos Administrativos	142,488.00	-
Gastos Financieros	-	-
Depreciaciones	-	-
Gastos de Ventas	-	-
Otros Costos y Gastos	-	-
TOTAL GASTOS	142,488.00 (+)	-

J.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016 el Capital Social de la compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1 dólar cada una.

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		
PALACIOS MARTINEZ PAUL ENRIQUE	799.00	799.00
UMPIERREZ GARCIA MARTIN ORION	1.00	1.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
RESULTADOS:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	814,358.58	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	735,441.67	0.00
TOTAL RESULTADOS	<u>1,549,800.25</u>	<u>0.00</u>

K.-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

L.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 10 de marzo de 2017.
