

COMPAÑÍA GINK REGRUB S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

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 2017

<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 - 16

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

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía GINK REGRUB S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía GINK REGRUB S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" del informe.

Soy independiente de la Compañía GINK REGRUB S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía GINK REGRUB S.A. 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 que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía GINK REGRUB S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evalúo si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determino sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

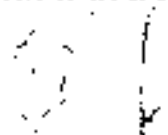
Comunico a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporciono a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determino los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describo estos asuntos en el informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de Compañía GENK REGRUB S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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.

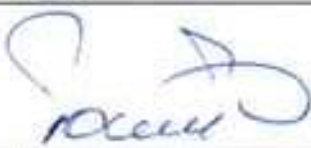

CPA. Diana Armanza
Guayaquil, Marzo 15 del 2018
SC-RNAE 889

GINK REGRUB S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (expresado en dólares)

		2017	2016
ACTIVO	Notas		
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	44,854	64,997
Activos Financieros	D	2,090,784	1,678,361
Cuentas por Cobrar	E	704,859	2,182,620
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 2,840,497	3,925,978
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos Diferidos	E	3,431	3,431
TOTAL ACTIVO		\$ 2,843,928	3,929,409
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	F	1,140,232	2,378,216
Obligaciones por pagar		-	-
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 1,140,232	2,378,216
PASIVO A LARGO PLAZO		-	-
TOTAL PASIVO		\$ 1,140,232	2,378,216
PATRIMONIO			
Capital Social	J	800	800
Aportes Futuras Capitalizaciones	J	592	592
Reserva Legal	J	400	400
Resultados Acumulados	J	1,664,461	814,359
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		37,443	735,042
TOTAL PATRIMONIO		\$ 1,703,696	1,551,193
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 2,843,928	3,929,409

Ver notas a los estados financieros



Paul E. Palacios Martinez
 Representante Legal



MBA Omar Calderon Avila
 Contador

GINK REGRUB S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos	G	162,668	1,083,717
TOTAL INGRESOS		\$ 162,668	1,083,717
EGRESOS			
Gastos Ventas	H	481	-
Gastos Administrativos	H	56,188	142,488
Gastos Financieros	H	58,273	-
TOTAL EGRESOS		\$ 114,942	142,488
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		\$ 47,726	941,229
Participación a Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta	F-3	10,284	205,787
Reserva Legal		-	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		37,443	735,442
Otros Resultados Integrales :			
Cambios posteriores en el valor razonable de una inversión.		115,061	814,359
Utilidad neta y resultado integral del año		152,504	1,549,801

Ver notas a los estados financieros



Paul E. Palacios Martinez
Representante Legal



MBA. Omar Calderon Avila
Contador

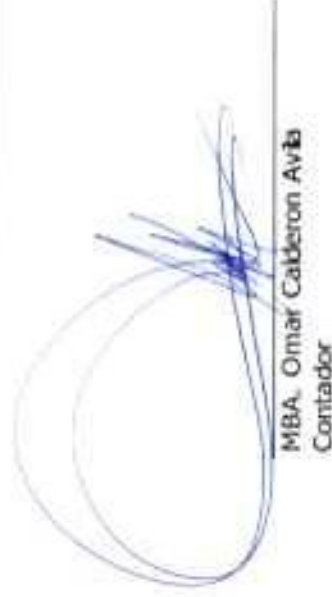
GINK REGRUB S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(expresado en dólares)**

	Capital Suscrito y Pagado	Aporte Futuro Capitalizar	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2015	800	592	400	-	-	-	1,792
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,664,461	37,443	1,701,904
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2016 \$	800	592	400	-	1,664,461	37,443	1,703,696



Paul E. Palacios Martinez
Representante Legal



MBA Omar Calderon Avila
Contador

GINK REGRUB S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(expresado en dólares)****CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	\$	37,443	
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			37,443
CAPITAL DE TRABAJO			354,837
Disminución en Cuentas para Cobrar	1,477,761		
Aumento en Inventarios	-		
Disminución en Cuentas por Pagar	-1,122,924		
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación			392,279
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento en Obligaciones Financieras			
Cuentas por Pagar Accionistas			
Aumento de Aportes de Futuras capitalizaciones			
Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento			-
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de Propiedad Planta y Equipos		-	
Efectivo neto usado en las actividades de inversión			-
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo			392,279
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo			1,743,358
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$	2,135,637	



Paul E. Palacios Martinez
Representante Legal



MBA. Omar Calderon Avila
Contador

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.

1.2 SITUACIÓN FINANCIERA DEL PAÍS

En el año 2017, la situación económica del país ha presentado un mínimo nivel de indicios de recuperación, sin embargo, los precios de la exportación de petróleo que es una de las principales fuentes de ingreso para el estado Ecuatoriano no se han estabilizado lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

El estado ecuatoriano ha implementado varias medidas económicas tales como priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

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 periodo. 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 imponderables 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 imponderables. 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.

Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros)	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 16	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros)	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación. Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma. "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
CAJA	6,000		6,000.00
BANCOS	38,854	C-1	58,996.85
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	44,854.38	(+)	64,996.85

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
BANCOS			
Pacífico Cta.Cte. #745913-0	38,854.38		58,996.85
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	38,854.38	(+)	58,996.85

D.- ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
Acciones en otras compañías	2,090,784.00		1,678,360.70
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	2,090,784.00	(+)	1,678,360.70

D.1.- El Detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17
Acciones	
Acciones	1,144,502
Alicosta	269,169
La Cumbre Forestal	393,792
Documentos	29,100
La Vanguardia	235,478
Acciones Forestales	18,745
TOTAL ACCIONES	2,090,783.77

E.- CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
Cuentas por Cobrar			
Cuentas por Cobrar Clientes	214,149.00		509,525.77
Intereses por cobrar	-		-
Varios	490,295.00		1,672,679.85
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	704,444.00	(+)	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	3,431.00		3,431.00
TOTAL OTRAS CTAS POR COBRAR	3,431.00	(+)	3,431.00
TOTAL	708,289.34	(+)	2,186,050.96

F.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR PAGAR			
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales	106.76	F-1	1,149.31
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	1,129,847.00		2,280,114.17
Retenciones en la fuente	-	F-2	31.30
Impuesto a la Renta por Pagar	10,278.00	F-3	94,421.11
Otras cuentas por pagar	-		2,500.00
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	1,140,231.76	(+)	2,378,215.89

F.1.1.-

El Detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-17
PROVEEDORES			
Proveedores Varios	106.76	F-1-1	1,149.00
TOTAL PROVEEDORES NACIONALES	106.76		1,149.00

F.2.-

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
RETENCIONES EN LA FUENTE			
Retenciones 1% Corriente			
Retenciones 8%			
Retenciones 2% Servicios	14.75		31.30
Retenciones Empleados			
Retenciones 10%			
TOTAL RETENCIONES EN LA FUENTE	14.75	F	31.30

F.3.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle es como sigue:

ACCIONES		PRECIO	TOTAL
Venta	163,904.00	2.60	426,150.40
VPP: Patrimonio Ensayada	163,904.00	1.57	274,517.30
GANANCIA			181,633.10
OTROS INGRESOS GRAVADOS			6,971.37
OTROS COSTOS			
COMISION BOLSA Y CASA DE VALORES			3,084.70
SALIDA DE DIVISAS			57,175.88
OTROS GASTOS			54,680.64
TOTAL OTROS COSTOS			114,941.22
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES			3,081.61
NETO			43,663.25
22% RENTA			10,283.87
CRÉDITO POR RETENCIÓN			839.47
NOTAS DE CRÉDITO			
SALDO POR PAGAR			\$ 9,444.40

G.- INGRESOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
INGRESOS		
Utilidad en venta de acciones	151,775.09	814,348.58
Dividendos	3,921.86	5,832.17
Otros Ingresos	6,971.37	263,536.21
TOTAL INGRESOS	162,668.32 (+)	1,083,716.96

H.- GASTOS

El Detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS		
Gastos Administrativos	56,187.93	142,488.00
Gastos Financieros	58,273.00	-
Depreciaciones	-	-
Gastos de Ventas	480.60	-
Otros Costos y Gastos	-	-
TOTAL GASTOS	114,941.53 (+)	142,488.00

J.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 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 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		
PALACIOS MARTINEZ PAUL ENRIQUE	799.00	799.00
UMPIERREZ GARCIA MARTIN ORION	1.00	1.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00

K.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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 15 de marzo de 2018.
