

GINK REGRUB S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

En conjunto con el informe del Auditor Independiente.

GINK REGRUB S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

INDICE

Informe del auditor independiente

Estados de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	GINK REGRUB S.A

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

GINK REGRUB S.A.

Guayaquil, 29 de marzo del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

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 2018 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 2018, 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

La 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 presente 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 la 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, debido 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 esta 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, aplico mi juicio profesional y mantengo 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, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener 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.
- Evalué 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 llamar la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas

revelaciones no son adecuadas, expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

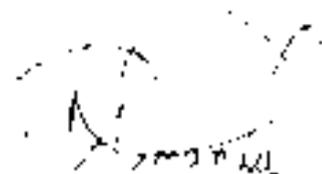
- Evaluó la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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 identifique 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Mi opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de GINK REGRUB S.A., se emite por separado.



CPA. Diana Armanza
Guayaquil, Marzo 29 del 2019
SC-RNAE 889

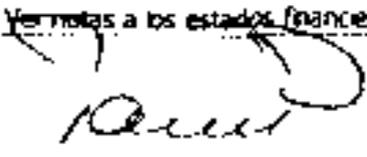
GINK REGRUB S.A.

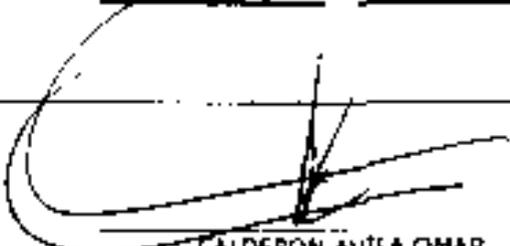
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	29,105	44,854
Activos Financieros Disp. Vta.	D	1,867,607	2,090,784
Cuentas por Cobrar	E	564,313	704,859
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 2,461,025	2,840,497
ACTIVO DIFERIDO			
Gastos Preoperacionales	F	3,431	3,431
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO		3,431	3,431
TOTAL ACTIVO		\$ 2,464,455	2,843,928
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	G	551,811	1,140,232
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 551,811	1,140,232
TOTAL PASIVO		\$ 551,811	1,140,232
PATRIMONIO			
Capital Social	H	800	800
Aportes para futuras Capitalizaciones	H	592	592
Reserva Legal	H	400	400
Resultados Acumulados	I	1,804,508	1,664,461
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		106,344	37,443
TOTAL PATRIMONIO		\$ 1,912,644	1,703,696
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 2,464,455	2,843,928

Ver notas a los estados financieros


PALACIOS MARTÍNEZ PAUL
Presidente

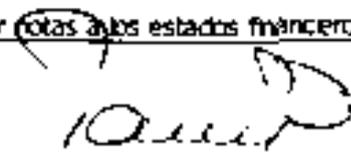

CALDERÓN AVILA OMAR
Contador

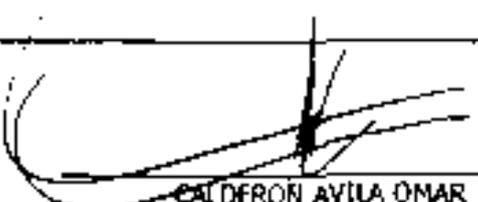
GINK REGRUB S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2018	2017
INGRESOS			
	J		
Ventas Exentas		6,114	3,922
Ingresos Operacionales		161,939	158,746
Ingresos Impuesto Único		68,076	-
TOTAL INGRESOS	\$	<u>236,130</u>	<u>162,668</u>
CÓSTOS Y GASTOS			
	K		
Otros Beneficios		-	15
Servicios Contratados		86,588	43,898
Gastos de Gestión		230	-
Suministros de oficina		133	62
Impuestos y Contribuciones		2,622	3,481
Combustible Vehículos		297	60
Gastos de Viaje		16,842	6,731
Varios de Administración		102	1,941
Mantenimiento de Vehículos		-	481
Intereses Bancarios		-	331
Gastos Bancarios		10,398	57,942
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$	<u>117,213</u>	<u>114,941</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$	<u>118,917</u>	<u>47,727</u>
Impuesto a la Renta Corriente	L	9,850	10,284
Impo Único Enajenación Acciones		2,723	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$	<u>106,344</u>	<u>37,443</u>

Ver notas a los estados financieros

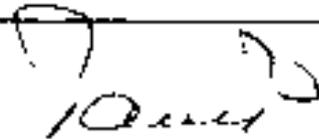

PALACIOS MARTÍNEZ PAUL
Presidente


CALDERÓN AVILA ÓMAR
Contador

GINK REGRUB S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dólares)**

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y relacionadas	140,346	1.477,751
Pagado a terceros y relacionadas	588,421	1.237,984
Impuesto a la renta	106,544	37,441
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	(341,530)	277,220
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición y construcción de propiedades y equipos	.	.
Inversiones Obligaciones	223,177	412,423
Vencimientos inversiones activos financieros		
Flujo de efectivo usado de actividades de inversión	(223,177)	412,423
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Inv. Instrumentos de patrimonio	122,604	115,061
Retiro de Dividendos	120,000	.
Flujo de efectivo usado de actividades de financiamiento	102,604	115,061
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo		
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	44,854	64,997
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	29,105 \$	44,854

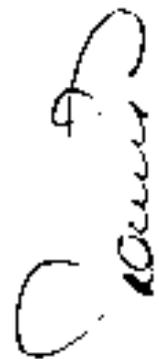

PALACIOS MARTINEZ PAUL
Presidente


CALDERON AVILA OMAR
Contador

GTNK REGRUB S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2017	800	592	400	1,664,461	37,443	1,703,696
Transferencia	-	-	-	17,443	(37,443)	(20,000)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	106,344	106,344
Otro Resultado Integral	-	-	-	122,604	-	122,604
SALDO AL 31/12/2018	800	592	400	1,804,508	106,344	1,912,644
SALDO AL 31/12/2016	800	592	400	814,359	735,042	1,551,193
Transferencia	-	-	-	735,042	(735,042)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	37,443	37,443
Otro Resultado Integral	-	-	-	115,060	-	115,060
SALDO AL 31/12/2017	800	592	400	1,664,461	37,443	1,703,696



PALACIOS MARTÍNEZ PAUL
Presidente



CALDERÓN AVILA OMAR
Contador

GINK REGRUB S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

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.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

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.

Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Propiedad, planta y equipos

Las partidas de propiedades y equipos están registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Maquinarias	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de acciones o participaciones en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

GINK REGRUB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ingresos son reconocidos en la medida de que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la técnica contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

- **Gastos Operacionales.**

Los gastos operacionales corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

- **Gastos Financieros.**

Los gastos financieros corresponden a los intereses bancarios que mantiene con las entidades del sector financiero.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas y de aplicación en la preparación de los estados financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para los estados financieros de la Compañía</u>
NIIF 3 y NIIF 10	Enmienda: La NIIF 3 cambia cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Nueva a medida los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 10 define que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una asociación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2011
NIIF 5 NIIF 10	Enmienda: Características de prepagos con compensación negativa. Publicación de la norma "Amendamientos" a esta norma reemplazara a la NIIF 17.	1 de enero del 2018 1 de enero del 2018
NIIF 12	Enmienda: Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de las transacciones deben reconocerse en los estados, independientemente de cómo surge el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias de impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio.	1 de enero del 2014
NIIF 19 NIIF 23	Enmienda: Modificación, reducción o liquidación de planes. Enmienda: Activa que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta prevista, ese endeudamiento se convierte en parte de las fórmulas que la entidad toma generalmente en préstamo a calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente, el área sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización.	1 de enero del 2019 1 de enero del 2016
NIIF 28 C.I.F.R. 23 NIIF 1 y NIIF 5	Enmienda: Intelectos a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos. Enmienda: Reconciliación entre elementos al impuesto a la Renta. Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2018 1 de enero del 2018 1 de enero del 2012
NIIF 3 NIIF 17	Enmienda: Defunción de un negocio. Publicación de la norma "Contratos de seguros" que reemplazara a la NIIF 4.	1 de enero del 2010 1 de enero del 2017

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

<u>DETALLE</u>	<u>SALDO AL 31-12-18</u>		<u>SALDO AL 31-12-17</u>
CAJA	0.00	C-1	6,000.00
BANCOS	29,105.33	C-2	38,854.38
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	29,105.33	(+)	44,854.38

GINK REGRUB S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

C.1 El detalle es como sigue:

	DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
Caja		<u>0.00</u> ⊖	<u>6,000.00</u>
	TOTAL CAJA	<u>0.00</u> (+)	<u>6,000.00</u>

C.2 El detalle es como sigue:

	DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
BANCOS			
Pacífico		<u>29,105.33</u> ⊖	<u>38,854.38</u>
	TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	<u>29,105.33</u> (+)	<u>38,854.38</u>

D. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

	DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
Activos Financieros Disponibles Vta.		<u>1,867,606.56</u> 0-1	<u>2,090,783.77</u>
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>1,867,606.56</u> (+)	<u>2,090,783.77</u>

D.1 El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18
Acciones	934,308.80
Alicosta	259,087.18
La Cumbre Forestal	363,781.50
La Vanguardia	235,478.30
Acciones Forestales	18,744.80
	<u>1,641,406.56</u>
Documentos	6,200.00
Obligaciones	20,000.00
	<u>26,200.00</u>
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>1,867,606.56</u>

GINK REGRUB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

E. CUENTAS POR COBRAR

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18		SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR COBRAR			
DEUDORES VARIOS			
Varios	563,560.01	€-1	704,444.85
TOTAL DEUDORES VARIOS	<u>563,560.01</u>	(+)	<u>704,444.85</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO			
Crédito Tributario IVA	414.34	⊖	414.34
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	<u>414.34</u>	(+)	<u>414.34</u>
INTERESES POR COBRAR			
Obligaciones	338.54	⊖	0.00
TOTAL INTERESES POR COBRAR	<u>338.54</u>	(+)	<u>0.00</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>564,312.89</u>	(+)	<u>704,859.19</u>

E.1 El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18
Cuentas por Cobrar Vta. Acciones	72,068.85
Lod S.A.	84,288.01
Varios	382,206.35
PEP	25,000.00
TOTAL DEUDORES VARIOS	<u>563,560.01</u>

F. ACTIVOS DIFERIDOS

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18		SALDO AL 31-12-17
ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos Preoperacionales	3,430.52	⊖	3,430.52
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	<u>3,430.52</u>		<u>3,430.52</u>

GINK REGRUB S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

G. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18		SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR PAGAR			
PROVEEDORES			
Proveedores Varios	156.49	G-1	106.76
TOTAL DE PROVEEDORES	156.49	(+)	106.76
ACREEDORES DEL EXTERIOR			
Acreedores del Exterior	543,460.80	⊖	1,129,846.67
TOTAL DE ACREEDORES DEL EXTERIOR	543,460.80	(+)	1,129,846.67
IMPUESTOS POR PAGAR			
Retención por Servicios	14.33	⊖	14.75
Impuesto a la Renta	8,179.53	⊖	10,263.69
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	8,193.86	(+)	10,278.44
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	551,811.15	(+)	1,140,231.87

G.1 El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18
ALBONCASA DE VALORES S.A	156.49
TOTAL PROVEEDORES VARIOS	156.49

H. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1.00 cada una; a continuación, se presenta un resumen de los accionistas:

	2018		2017	
	Acciones	%	Acciones	%
ACCIONISTAS ECUATORIANOS				
PALACIOS MARTINEZ PAUL ENRIQUE	799.00	99.9%	799.00	99.9%
UMPIERREZ GARCIA MARTIN ORION	1.00	0.1%	1.00	0.1%
	800		800	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

	<u>SALDO AL 31-12-18</u>	<u>SALDO AL 31-12-17</u>
RESERVAS		
Reserva Legal de la Compañía	400.00	400.00
	<u>400</u>	<u>400</u>

I. RESULTADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro.

Composición:

DETALLE	<u>SALDO AL 31-12-18</u>		<u>SALDO AL 31-12-17</u>
RESULTADOS			
UTILIDADES A AÑOS ANTERIORES			
Utilidades Años Anteriores	752,484.90	1-1	735,041.67
TOTAL UTILIDADES A AÑOS ANTERIORES	<u>752,484.90</u>	(+)	<u>735,041.67</u>
UTILIDADES A AÑO EN CURSO			
Utilidad ejercicio en curso	106,344.36	⊖	37,443.23
TOTAL UTILIDADES A AÑO EN CURSO	<u>106,344.36</u>	(+)	<u>37,443.23</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Inv Instrumentos de patrimonio	1,052,023.00	⊖	929,419.20
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	<u>1,052,023.00</u>	(+)	<u>929,419.20</u>
TOTAL RESULTADOS	<u>1,910,852.26</u>	(+)	<u>1,701,904.10</u>

I.1 El detalle es como sigue:

<u>DETALLE</u>	
SALDO INICIAL AL 31/12/17	735,041.67
Retiro de Dividendos	(20,000.00)
Utilidad ejercicio año anterior	37,443.23
SALDO FINAL AL 31/12/18	<u>752,484.90</u>

GINK REGRUB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

J. INGRESOS

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18		SALDO AL 31-12-17
VENTAS EXENTAS			
Dividendos	6,114.13	⊖	3,921.86
TOTAL VENTAS EXENTAS	6,114.13	(+)	3,921.86
INGRESOS OPERACIONALES			
Utilidad en Venta de Acciones	161,374.75	⊖	151,775.09
Intereses Ganados	0.00	⊖	422.94
Otros ingresos	564.54	⊖	6,548.43
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	161,939.29	(+)	158,746.46
INGRESOS IMPUESTO UNICO			
Utilidad en Venta de Acciones	68,076.44	⊖	0.00
TOTAL INGRESOS IMPUESTO UNICO	68,076.44	(+)	0.00
TOTAL INGRESOS	236,129.86	(+)	162,668.32

K. COSTOS Y GASTOS

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18		SALDO AL 31-12-17
COSTOS Y GASTOS			
Otros Beneficios	0.00	⊖	15.00
Servicios Contratados	86,588.14	⊖	43,897.57
Gastos de Gestión	230.44	⊖	0.00
Suministros de oficina	133.20	⊖	62.13
Impuestos y Contribuciones	2,622.39	⊖	3,481.24
Combustible Vehículos	297.10	⊖	60.01
Gastos de Viaje	16,841.63	⊖	6,730.61
Vanos de Administración	101.79	⊖	1,941.37
Mantenimiento de Vehículos	0.00	⊖	480.60
Intereses Bancarios	0.00	⊖	331.11
Gastos Bancarios	10,397.93	⊖	57,941.58
TOTAL COSTOS Y GASTOS	117,212.62	(+)	114,941.22
OTROS EGRESOS			
Impuesto a la Renta Corriente	9,849.82	⊖	10,283.87
Imppto unico Exención Acciones	2,723.06	⊖	0.00
TOTAL OTROS EGRESOS	12,572.88	(+)	10,283.87

GINK REGRUB S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****L. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Detalle de la conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2018:

	SALDO AL 31-12-18
GANANCIA	161,374.75
OTROS INGRESOS GRAVADOS	564.54
OTROS COSTOS	
COMISION BOLSA Y CASA DE VALORES	1,892.11
SALIDA DE DIVISAS	25,273.55
OTROS GASTOS	90,046.96
TOTAL OTROS COSTOS	117,212.62
NETO	44,726.67
NO DEDUCIBLES	
GASTOS DE VIAJE	12,000.39
OTROS	45.23
22% RENTA	9,849.82
CRÉDITO POR RETENCIÓN	5,212.64
SALDO POR PAGAR	4,637.18

M. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que aumenten una mayor exposición.

N. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 10 de marzo del 2019.