

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:

Activo	Tasas
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.
- (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.

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.

GINK REGRUB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIF 3 y NIF 11	Enmienda. La NIF 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 NIF 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
NIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 de enero del 2019
NIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	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. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	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. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al impuesto a la Renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alineado con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4.	1 de enero del 2021

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

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

C.2 El detalle es como sigue:

	DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
BANCOS			
Pacífico		29,105.33 ⊗	38,854.38
	TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	29,105.33 (+)	38,854.38

D. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

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

D.1 El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18
Acciones	934,306.80
Alicosta	259,087.16
La Cumbre Forestal	393,791.50
La Vanguardia	235,476.30
Acciones Forestales	18,744.80
	1,841,406.56
Documentos	6,200.00
Obligaciones	20,000.00
	26,200.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1,867,606.56

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	<u>563,560.01</u>	E-1	<u>704,444.85</u>
TOTAL DEUDORES VARIOS	<u>563,560.01</u>	(+)	<u>704,444.85</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO			
Crédito Tributario IVA	<u>414.34</u>	⊗	<u>414.34</u>
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	<u>414.34</u>	(+)	<u>414.34</u>
INTERESES POR COBRAR			
Obligaciones	<u>338.54</u>	⊗	<u>0.00</u>
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	72,066.65
Lod S.A.	84,288.01
Varios	382,205.35
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	<u>3,430.52</u>	⊗	<u>3,430.52</u>
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			
Provedores Varios	156.49	G-1	106.76
TOTAL DE PROVEEDORES	156.49	(+)	106.76
ACREEDORES DEL EXTERIOR			
Acreeedores 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
ALBION CASA 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:

ACCIONISTAS ECUATORIANOS	2018		2017	
	Acciones	%	Acciones	%
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.

RESERVAS	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
Reserva Legal de la Compañía	400.00	400.00
	400	400

I. RESULTADOS

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

Composición:

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

I.1 El detalle es como sigue:

DETALLE	
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	752,484.90

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 Vehiculos	297.10	⊗	60.01
Gastos de Viaje	16,841.63	⊗	6,730.61
Varios de Administración	101.79	⊗	1,941.37
Mantenimiento de Vehiculos	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 único Enajenación 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 ameriten 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.



**Paul E. Palacios
Representante Legal**