

## FORNANCE S. A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Señores:

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

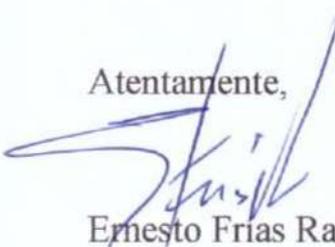
**EXP: 137129**

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la **COMPAÑÍA FORNANCE S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Atentamente,



Ernesto Frias Ramos  
SC-RNAE-2-663

**FORNANCE S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 -21

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**FORNANCE S. A.**

### 1. Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **FORNANCE S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FORNANCE S. A.** al 31 de diciembre del 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 2. Bases para la opinión.

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión

### 3. Énfasis.

Como se indica en la nota 15, los Estados Financieros adjuntos muestran que la Compañía presenta déficit acumulado por US\$60.404 en el 2016. La Ley de Compañías de la República del Ecuador establece que cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entraría en disolución, si los accionistas no proceden a reintegrarlo. Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados asumiendo que **FORNANCE S.A.** seguirá como negocio en marcha.

### 4. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

**5. Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Hemos comunicado a la gerencia, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



**ERNESTO FRIAS RAMOS**  
SC- RNAE-2-663  
Junio 26, 2017  
Guayaquil-Ecuador

**FORNANCE S.A**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	2.914	102
Cuentas por cobrar	4	61.061	73.894
Cuentas por cobrar relacionadas	5	200	-
Gastos pagados por anticipado		-	488
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>64.175</b>	<b>74.484</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>			
	6		
Terrenos		-	441.427
Muebles y enseres		5.586	5.586
Equipos de computacion		7.306	7.306
		12.892	454.319
Menos - Depreciación Acumulada		(10.241)	(9.137)
<b>-TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>2.651</b>	<b>445.182</b>
Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo	5	191.710	119.050
Inversiones en acciones	7	-	750.000
Otros activos		2.000	2.000
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>193.710</b>	<b>871.050</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>260.536</b>	<b>1.390.716</b>

  
Ab. Cecilia Sierra  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Carlos Galarza  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

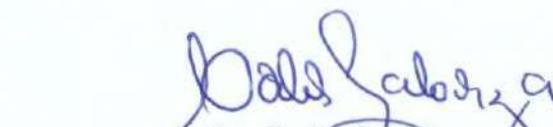
**FORNANCE S.A**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	8	17.283	30.119
Cuentas por pagar compañías relacionadas	5	221.760	-
Documentos por pagar corto plazo	5	-	1.337.508
Pasivos acumulados	9	2.640	2.399
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>241.683</b>	<b>1.370.026</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>241.683</b>	<b>1.370.026</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	14	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		80.294	80.294
Resultados acumulados		(60.404)	(29.204)
Perdida del ejercicio		(1.837)	(31.200)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>18.853</b>	<b>20.690</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>260.536</b>	<b>1.390.716</b>

  
Ab. Cecilia Sierra  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Carlos Galarza  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

FORNANCE S.A.

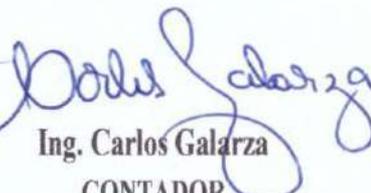
ESTADOS DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios jurídicos	10	261.601	246.660
<b>Utilidad bruta</b>		<b>261.601</b>	<b>246.660</b>
 <b><u>GASTOS</u></b>			
Gastos administrativos	11	422.317	293.485
Gastos financieros	12	949	268
Otros ingresos	13	(167.671)	(15.893)
		<u>255.595</u>	<u>277.860</u>
 Utilidad antes de Participación de trabajadores sobre las utilidades e Impuesto a la Renta		 6.006	 (31.200)
Participación de Trabajadores		901	-
 Utilidad antes del Impuesto a la renta		 5.105	 (31.200)
 Impuesto a la Renta		 6.942	 -
 Resultado integral total del ejercicio		 <u>(1.837)</u>	 <u>(31.200)</u>

  
Ab. Cecilia Sierra  
GERENTE GENERAL

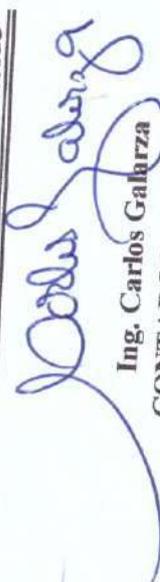
  
Ing. Carlos Galarza  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**FORNANCE S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 01-01-2015</b>	800	40.294	-	(29.204)	11.890
Transferencia	-	-	(29.204)	29.204	-
Aporte futuras capitalizaciones	-	40.000	-	-	40.000
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	(31.200)	(31.200)
<b>SALDO AL 31-12-2015</b>	800	80.294	(29.204)	(31.200)	20.690
Transferencia	-	-	(31.200)	31.200	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	(1.837)	(1.837)
<b>SALDO AL 31-12-2016</b>	800	80.294	(60.404)	(1.837)	18.853

  
 Ab. Cecilia Sifra  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Carlos Galarza  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

**FORNANCE S.A**

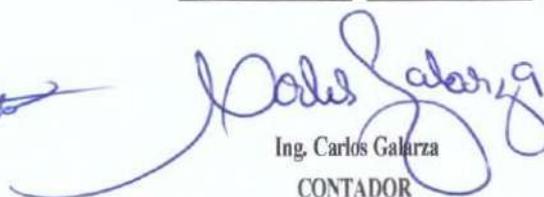
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	199.802	175.108
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1.556.088)	535.415
Otros ingresos, Neto	167.671	15.893
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u><b>(1.188.615)</b></u>	<u><b>726.416</b></u>
 <b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	-	749.285
Disminución de otros activos	441.427	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u><b>441.427</b></u>	<u><b>749.285</b></u>
 <b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Inversiones	750.000	(750.000)
Obligaciones bancarias	-	(524.579)
Obligaciones a largo plazo	-	(250.040)
Aporte para futuras capitalizaciones	-	40.000
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.</b>	<u><b>750.000</b></u>	<u><b>(1.484.619)</b></u>
 Incremento (Disminucion) del efectivo	2.812	(8.918)
Mas efectivo al inicio del periodo	102	9.020
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u><b>2.914</b></u>	<u><b>102</b></u>

  
Ab. Cecilia Sierra  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Carlos Galarza  
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

**FORNANCE S.A**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado integral total del ejercicio	(1.837)	(31.200)
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:</b>		
Depreciación	1.104	754
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	12.833	(56.231)
Cuentas por cobrar relacionadas y accionistas	(72.860)	(51.124)
Gastos anticipados	488	1.759
Cuentas por pagar	(12.836)	26.074
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(1.115.748)	835.144
Pasivos acumulados	241	1.240
	<u>(1.187.882)</u>	<u>756.862</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(1.188.615)</u>	<u>726.416</u>

  
Ab. Cecilia Sierra  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Carlos Galarza  
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**FORNANCE S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 07 de Enero del 2011 e inscrita en el registro mercantil el 09 de febrero del 2011. Su objeto principal es dar servicios de asesoría integral por cuenta propia o ajena, o asociada a terceros en los campos jurídico, económico, inmobiliario, financiero, empresarial y para proyectos.

Las instalaciones están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Av. Constitución 100 y Av. Juan Tanca Marengo, Edificio Executive Center, piso 7, oficina 702.

La Compañía genera sus ingresos por la actividad de servicios jurídicos.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 el personal total de la Compañía alcanza a 2 empleados, respectivamente, que se encuentran en el área administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.1. Base de presentación.-** Los estados financieros de **FORNANCE S.A.**, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, los Estados del Resultado integral, de cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

**2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-** Las partidas de los Estados Financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Efectivo y equivalente de efectivo.-** Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**2.4. Activos y pasivos financieros.-** Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

**Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar con sus clientes por los servicios jurídicos del giro del negocio; las cuentas por cobrar con accionistas corresponden a préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**Cuentas por pagar.-** Corresponden a pagos a proveedores por servicios recibidos. Se registran al valor nominal y no generan intereses, se liquidaran con las facturas de los servicios profesionales futuros.

**2.5. Impuesto corriente.-** Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con el giro del negocio.

**2.6. Propiedades y equipos.-** Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**2.7. Impuestos y beneficios corrientes.-** Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

#### **2.8. Beneficios a empleados**

- Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**2.9. Reconocimiento de ingresos y gastos.-** Los ingresos se reconocen cuando es probable el beneficio económico asociado a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Los gastos se registran al valor histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago.

**2.10. Intereses-** Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

**2.11. Provisión para impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

**2.12.- Uso de estimaciones.-** La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha	2.914	102
	<u>2.914</u>	<u>102</u>

El disponible en bancos es de libre disposición de la Compañía.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes (1)	12.935	23.996
Empleados	429	-
Anticipo a proveedores	799	655
Impuestos pagados (2)	46.898	49.243
	<u><b>61.061</b></u>	<u><b>73.894</b></u>

- (1) Representan saldos adeudados por los servicios profesionales, a la fecha de emisión de este informe (26 de junio del 2017) han sido cobrados en un 56%.
- (2) Corresponde US\$21.600 de retenciones en la fuente; US\$21.827 por Crédito Tributario IVA; y US\$3.471 por Anticipo Impuesto a la Renta.

#### 5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas, documentos por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

<u>Por cobrar corto plazo</u>		<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Selap S. A.		Relacionada	200	-
			<u>200</u>	<u>-</u>
<u>Por cobrar largo plazo</u>				
Cecilia Sierra Moran	(1)	Accionista	191.710	119.050
			<u>191.710</u>	<u>119.050</u>
<u>Por pagar corto plazo</u>				
Selap S. A.	(2)	Filial	221.760	-
			<u>221.760</u>	<u>-</u>
<u>Documentos por pagar corto plazo</u>				
Stup S. A.	(3)	Filial	-	1.337.508
			<u>-</u>	<u>1.337.508</u>

- (1) Corresponden a préstamo realizado a accionista, no devenga interés y no tiene fecha de vencimiento.
- (2) Corresponde a factura por pago de comisiones.
- (3) Con fecha 01 de enero del 2015 Fornance firma pagaré por el valor de US\$1'112.364,39 que se obliga a pagar el 21 de diciembre del 2016 a una tasa de interés nominal anual del 9%. La Compañía firma otro pagaré el febrero 01 del 2015 por el valor de US\$ 117.531,10 el mismo que se obliga a pagar el 21 de enero del 2017 a una tasa de interés nominal anual del 9%.

Con fecha 08 de diciembre del 2016 Fornance S. A. declara de manera expresa, libre y voluntaria transferir a favor de Stup S. A. 1'500.000 acciones de valor nominal US\$1.00 cada una, que se emiten en el capital de la compañía Ecuaresorts S. A., equivalentes al 50% del capital social de dicha compañía. El precio que han establecido las partes por la transferencia de acciones es de US\$1'337.508 el mismo que Stup S. A. paga mediante compensación de créditos.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2016			2015		
	Asesoría Jurídica	Comisiones	TOTAL	Préstamos	Inversión en acciones	TOTAL
Selap S. A.	-	221.760	221.760	-	-	-
Stup S. A.	-	-	-	875.221	-	875.221
Ecuaresorts S. A.	-	-	-	-	750.000	750.000
	-	221.760	221.760	875.221	750.000	1.625.221

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Transferencia	Saldo al 31/12/2016
Terrenos	441.427	-	(441.427)	-
Muebles y enseres	5.586	-	-	5.586
Equipos de computación	7.306	-	-	7.306
	454.319	-	(441.427)	12.892
Depreciación Acumulada	(9.137)	(1.104)	-	(10.241)
	445.182	(1.104)	(441.427)	2.651

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Permuta	Saldo al 31/12/2015
Terrenos	1.191.427	-	(750.000)	441.427
Muebles y enseres	5.586	-	-	5.586
Equipos de computación	6.591	715	-	7.306
	1.203.604	715	(750.000)	454.319
Depreciación Acumulada	(8.383)	(754)	-	(9.137)
	1.195.221	(39)	(750.000)	445.182

Con fecha 20 de febrero del 2016 la compañía transfiere \$441,427 que corresponde al valor en libros del terreno, para realizar aumento de capital en la Compañía Ecuaresorts S. A., la misma que se realizó mediante Escritura Pública el cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

## 7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las inversiones en acciones consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ecuaresorts S. A.	-	750.000
	<u>-</u>	<u>750.000</u>

Con fecha 28 de agosto del 2015 la Compañía mediante Junta General Universal Extraordinaria Accionistas resolvió por unanimidad suscribir capital participando en el aumento de capital de Ecuaresorts S. A., por lo cual las inversiones en acciones alcanzaron un valor de US\$1'500.000 a US\$1.00 cada acción.

Con fecha 08 de diciembre del 2016 Fornance S. A. declara de manera expresa, libre y voluntaria transferir a favor de Stup S. A. 1'500.000 acciones de valor nominal US\$1.00 cada una, que se emiten en el capital de la compañía Ecuaresorts S. A., equivalentes al 50% del capital social de dicha compañía.

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	4.292	193
Anticipos de clientes	-	1.000
Impuestos por pagar (1)	12.991	28.926
	<u>17.283</u>	<u>30.119</u>

(1) Incluye provisión de Impuesto a la Renta por US\$ 6.942

## 9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	964	1.624
Aporte seguro social	775	775
Participación trabajadores	901	-
	<u>2.640</u>	<u>2.399</u>

## 10. SERVICIOS JURIDICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por servicios jurídicos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Asesoría Jurídica	260.551	229.872
Gestiones y trámites	1.050	13.788
Estructuración legal	-	3.000
	<u><b>261.601</b></u>	<u><b>246.660</b></u>

## 11. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	43.068	27.018
Beneficios sociales	17.910	12.008
Comisiones	198.031	-
Honorarios profesionales	31.028	69.531
Depreciaciones	1.104	754
Gastos por amortizaciones	1.458	3.223
Arrendamiento	12.600	12.600
Suministros, herramientas	1.134	1.354
Mantenimiento y reparaciones	3.387	3.125
Seguros	2.962	2.672
Impuestos y contribuciones	15.064	1.413
Servicios públicos	2.630	1.714
Intereses pagados a terceros	66.414	109.809
Otros gastos	25.527	48.264
	<u><b>422.317</b></u>	<u><b>293.485</b></u>

## 12. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos bancarios	949	268
	<u><b>949</b></u>	<u><b>268</b></u>

### 13. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros ingresos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios exportados	20.700	1.200
Intereses ganados	-	7.526
Utilidad en venta de terreno	308.573	-
Otros ingresos	2.218	7.167
Pérdida en venta de acciones	(163.820)	-
	<u><u>167.671</u></u>	<u><u>15.893</u></u>

### 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Sierra Moran Cecilia del Carmen	392 acciones;
- Telur Marketing LLC	408 acciones;
<b>TOTAL</b>	<u><u>800 ACCIONES</u></u>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (26 de junio del 2017), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (26 de junio del 2017).

## **15. SITUACION DE LA COMPAÑÍA.**

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía presenta pérdidas acumuladas por (US\$60.404); esto generó que las pérdidas superen el 50% del capital. Esta situación coloca a la empresa en una de las causales de disolución según lo menciona el artículo 361 numeral 6, de la Ley de Compañías. La administración de la compañía indica que se va a realizar aumento de capital en el año 2017.

## **16. SITUACION FISCAL**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

### **Tasa de impuesto y exoneraciones**

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

## Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

## Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

## Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad / Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	6.006	(31.200)
(-) 15% Participación trabajadores	(901)	
(+) Gastos no deducibles	-	2.072
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>5.105</u>	<u>(29.128)</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u>1.123</u></b>	<b>-</b>
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	3.471	-
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(6.942)	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	(17.526)	(11.897)
(-) Retenciones del periodo	<u>(4.074)</u>	<u>(17.526)</u>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b><u>18.129</u></b>	<b><u>29.423</u></b>

## 17. PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

### Anexo de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

### Informe Integral de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía por sus transacciones durante el año 2016 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

## 18. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales Pasivos Financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía no se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento Financiero fluctúan debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento Financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros de contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

**Riesgo de liquidez.-** La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

#### 19. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 01 de enero del 2017 y la fecha de presentación del presente informe (26 de junio del 2017) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### 20. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se realizaron reclasificaciones para la presentación de los estados financieros. Un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar relacionadas corto plazo	200	-
Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo	191.710	-
Cuentas por cobrar clientes	(191.910)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	221.760	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(221.760)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos	22.918	8.367
Otros ingresos	(22.918)	(8.367)
	<u>-</u>	<u>-</u>