

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida el 8 de julio de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la construcción de viviendas vecinales o unifamiliares, edificios, centros comerciales, residenciales y condominios. Su actividad principal es la venta de terrenos urbanizados ubicados en las urbanizaciones Vista al Parque y Castelago.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

d. **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

e. **Inversiones financieras**

Representan valores registrados a su costo de adquisición que la Administración de la entidad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

f. **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y por otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Otras cuentas por cobrar, corresponden a préstamos entregados a los clientes, los mismos que están respaldados por los contratos de préstamos.

g. **Partes relacionadas**

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

h. **Cuentas por pagar**

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el saldo del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas.

La reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social

La política de la entidad es de registrar la reserva legal en el primer día del año siguiente, mediante Acta de Junta General de Accionistas.

k. Ingresos de actividades ordinarias

Ventas de bienes inmuebles

Los ingresos procedentes de la venta de bienes inmuebles se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

Actualmente la compañía genera otros ingresos por préstamos realizados a partes relacionadas.

l. Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

m. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

n. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

- NIIF 9 "Instrumentos financieros". Esta Norma sustituye la guía de la NIC 39.

El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye la guía de la NIC 39. Esta versión final incluye los requerimientos de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros; también incluye un modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro del valor incurridas actualmente utilizado.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". Esta Norma sustituye a las siguientes normas: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. Las entidades también tendrán que aplicar una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 15 requiere amplia información para proporcionar un mayor conocimiento tanto de los ingresos que se hayan reconocido como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, se proporcionará información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios.

La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

- Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de las transacciones de pagos basados en acciones

La modificación afecta a la clasificación y cuantificación de pagos basados en acciones en tres áreas: a) Los efectos de las condiciones de vencimiento en el importe de la obligación si su pago es en efectivo b) La clasificación de los pagos realizados por cuenta del preceptor de las retenciones fiscales c) El registro contable cuando un pago en acciones se modifica pasando a ser liquidable en efectivo a liquidable en acciones.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Las modificaciones a la NIIF 2 es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjeras y Contraprestaciones, Anticipadas.

Esta interpretación trata el registro contable de los anticipos que se entregan en moneda extranjera una moneda distinta a la funcional para la compra de bienes y de cómo deben ser reconocidas las diferencias en cambio de dichos anticipos.

La interpretación 22, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Mejoras a las NIIF, ciclo 2014-2016

Incluye cambios a la NIIF 1, eliminando ciertas exenciones, y a la NIC 28, permitiendo a determinadas entidades medir sus inversiones en asociadas o explotaciones conjuntas a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Estas mejoras rigen para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC 40; transferencias de propiedades de inversión.

Esta modificación clarifica los supuestos y las circunstancias que permiten hacer la transferencia de existencias o inmovilizado a propiedad de inversión.

Esta modificación rige para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico de 2017, fue de -0.20%

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Bancos	U.S.\$	<u>42,570.67</u>	<u>3,916.25</u>

Corresponden a cuentas corrientes bancarias que la entidad mantiene en el Banco Bolivariano C. A., la cuenta corriente #0065001518 por U.S.\$ 42,549.93 y la cuenta corriente #0005193026 por U.S.\$ 20.74 cuyo valor no ha tenido movimiento durante el ejercicio económico 2017.

5. **INVERSIONES FINANCIERAS**

Inversiones financieras a valor razonable con cambios a resultados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>TIPO DE INVERSIÓN</u>	<u>% INTERÉS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Guaranty Trust Bank Limited	Funds Recd	3.00	U.S.\$ <u>135,371.35</u>	<u>135,371.35</u>

La renovación con el Guaranty Trust Bank Limited, se encuentra en proceso.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Clientes	U.S.\$	140,757.18	142,297.06
Más:			
Cuentas por cobrar clientes a largo plazo		644,330.75	644,330.75
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>785,087.93</u>	<u>786,627.81</u>

Las cuentas por cobrar clientes corresponden a las ventas de terrenos y casas de las urbanizaciones Castelago y Vista al Parque, las mismas que están respaldadas por los contratos de reservación, promesa de compraventa y construcción de villas que la entidad Fontespai S. A., celebra con sus clientes.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar	U.S.\$	<u>217,704.95</u>	<u>307,313.14</u>

Corresponden a préstamos entregados a los clientes de la Urbanización Castelago, los mismos que están respaldados por los contratos de préstamos que Fontespai S. A., celebra con sus clientes.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

POR COBRAR	SALDO AL 31/12/2016	DÉBITOS			CRÉDITOS		SALDO AL 31/12/2017
		PRÉSTAMOS	FACTURACION	OTROS	COBROS Y CRÉDITOS		
Huindar S. A. (a)	U.S.\$ 1,272,010.01	-	-	-	1,272,010.01	-	-
Larisa Lotización La Rivera S. A.	4,242,613.28	-	-	-	4,242,613.28	-	-
Talum S. A.	601,912.37	5,514,623.29	57,181.68	-	1,143.63	6,172,573.71	
Skyline Equities Group LLC	477,755.62	-	-	-	-	477,755.62	
Drinalsa S. A.	-	-	-	500.00	-	500.00	
Empacadora Grupo Granmar Empagran S.A.	900,000.00	-	-	-	-	900,000.00	
Agrícola Batán S. A. (a)	71,150.60	129,048.40	-	-	-	200,199.00	
Skyvest Ec Holding S. A.	799.00	-	-	-	799.00	-	
Megatrexa S. A.	8,000.00	-	-	-	8,000.00	-	
Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S. A.	35,136.00	-	-	-	428.82	34,707.18	
Nuevo Rancho S. A. Nuransa	-	-	-	1,291.68	-	1,291.68	
Agrícola Los Ranchos S. A.	-	-	-	6,481.52	952.00	5,529.52	
TOTAL	U.S.\$ 7,609,376.88	5,643,671.69	57,181.68	8,273.20	5,525,946.74	7,792,556.71	

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
			<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	
Inmobiliaria Rocafuerte C. A. IRCA	U.S.\$	13,321.11	15,000.00	77,215.31	75,536.42
Inmobiliaria Plaza 500 S. A.		90,721.11	-	51,240.00	141,961.11
Agrícola Agroguayas S. A.		1,000.00	-	-	1,000.00
TOTAL	U.S.\$	105,042.22	15,000.00	128,455.31	218,497.53

(a) Corresponde a préstamos, genera un interés de 10% y no tiene fecha de vencimiento, no mantienen contratos.

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a préstamos, facturación de gastos administrativos, anticipos y transferencias, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 14)	U.S.\$	1,143.63	-
Crédito tributario del periodo (nota 14)		-	1,959.34
Crédito tributario de años anteriores (nota 14)		1,959.34	-
TOTAL	U.S.\$	3,102.97	1,959.34

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal del año 2017 fue de U.S.\$ 1,143.63, el anticipo del impuesto a la renta pagado por U.S.\$ 41,861.69 y el crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 1,959.34 fueron compensados en la conciliación tributaria en el ejercicio 2017 quedando saldo a favor del contribuyente de U.S.\$ 3,102.97.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Proveedores locales	U.S.\$	2,332.01	2,810.13
Fairmore Holding Inc. (a)		2,464,250.33	2,464,250.33
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (b)		5,962.41	5,189.67
Convenio de pago Servicio de Rentas Internas- SRI (c)		26,818.26	19,596.77
Otras cuentas por pagar		19,275.26	9,918.65
TOTAL	U.S.\$	<u>2,518,638.27</u>	<u>2,501,765.55</u>

- (a) La cuenta por pagar Fairmore Holding Inc., no tiene fecha de vencimiento y no genera interés.

Mediante contrato de cesión de créditos celebrado el 22 de octubre del 2007 Fontespai S. A. cede a favor de Fairmore Holding Inc. la totalidad de la cartera de crédito originada en la financiación del precio de venta de los lotes de terreno que forman parte de los desarrollos inmobiliarios que promueve el cedente.

Fairmore Holding Inc, mediante contrato de gestión de cobranzas celebrado el 22 de octubre de 2007 denomina a Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S. A., como gestor único de cobro de la cartera cedida por Fontespai S. A., quedando saldo pendiente de pago U.S.\$ 2,464,250.33.

- (b) Mediante la Resolución No.SCVS-INAF-DNF-2017-2247-M emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en noviembre de 2017 conceden el convenio de facilidad de pago de 9 meses de la contribución a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quedando un valor pendiente de pago por U.S.\$ 5,962.41, estos valores se tienen que pagar hasta el 1 de septiembre del 2018.
- (c) Mediante la Resolución No.109012017RCBR172303 emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 10 de octubre de 2017 se concede el convenio de facilidad de pago de 9 cuotas del anticipo de impuesto a la renta del mes de julio de 2017 que asciende a la cantidad de U.S.\$ 20,930.84, al 31 de diciembre de 2017 queda un valor pendiente de pago por U.S.\$ 13,536.07, estos valores se tienen que pagar hasta el 13 de julio del 2018.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Mediante la Resolución No.109012016RCBR172299 emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 10 de octubre de 2017 se concede el convenio de facilidad de pago de 6 meses de anticipo de impuesto a la renta de mes de septiembre de 2017 que asciende a la cantidad de U.S.\$ 20,930.84, al 31 de diciembre de 2017 queda un valor pendiente de pago por U.S.\$ 13,282.19, estos valores se tienen que pagar hasta el 13 de julio del 2018.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
Retenciones en la fuente del IVA	U.S.\$	-	11.06	11.06	-
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		16.43	107.98	111.66	20.11
TOTAL	U.S.\$	<u>16.43</u>	<u>119.04</u>	<u>122.72</u>	<u>20.11</u>

12. PASIVOS DIFERIDOS

El saldo de los pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Anticipo de clientes	U.S.\$	312.84	312.84
Intereses ganados y no cobrados		9,269.51	9,269.51
TOTAL	U.S.\$	<u>9,582.35</u>	<u>9,582.35</u>

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Skyvest Ec Holding S. A.	19,975	99.87	0.04	799.00
Talum S. A.	25	0.13	0.04	1.00
	<hr/>	<hr/>		<hr/>
TOTAL	<u>20,000</u>	<u>100.00</u>		<u>800.00</u>

Las entidades Skyvest Ec Holding S. A. y Talum S. A., son de nacionalidad ecuatoriana.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Resultado antes del impuesto a la renta	U.S.\$	43,359.78	69,054.78
Más:			
Gastos no deducibles locales		5,210.62	13,586.31
Utilidad gravable		48,570.40	82,641.09
Porcentaje del impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado		10,685.49	18,181.04
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		43,930.48	43,452.16
Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210		2,068.80	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado		41,861.68	43,452.16
Impuesto a la renta causado (nota 11)		41,861.68	43,452.16
Menos:			
Anticipo del impuesto a la renta pagado		41,861.68	40,769.52
Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		1,143.63	2,068.80
Crédito tributario de años anteriores (nota 9)		1,959.34	2,573.18
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	-3,102.97	-1,959.34

Los estados financieros de FONTESPAI S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio 2017. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones del Impuesto a la Renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

FONTESPAI S. A.

Notas a los Estados Financieros

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha del informe de los auditores externos el 22 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

FONTESPAI S. A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tienen personal tercerizado al 31 de diciembre de 2017.

17. EFFECTOS ECONÓMICOS 2017

En el año 2017, bajo el precio de barril del petróleo ecuatoriano, el decremento del producto interno bruto, la disminución en general de la economía ecuatoriana conjuntamente con la Ley de Plusvalía y Ley de Herencia, afectaron al Sector Inmobiliario provocando una caída importante en sus ventas y en sus reservas lo cual ha generado que no se tenga utilidades, en algunos casos pérdidas y en otros casos los ingresos corresponde a facturaciones cuyas ventas de reservas se hicieron en el ejercicio económico 2016 o años anteriores.

La capacidad del sector inmobiliario de recuperarse en el ejercicio económico 2018, dependerá de los proyectos futuros de las líneas de crédito del sector financiero y la capacidad de la entidad pueda colocar sus proyectos en el ejercicio económico 2018.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabaja la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.



CONTADOR GENERAL
LEOPOLDO GUACHO REMACHE