

**FINANCE & HOLDING
FINAHOLDING S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2017 y con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2016**

FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2017 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2016**

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y sus correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 no han sido auditados y se presentan únicamente con fines comparativos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

Consolidación de estados financieros

Sin calificar nuestra opinión, indicamos que **FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.**, es una subsidiaria de **INVESTMENT GROUP INVESTGROUP S.A.**; razón por la cual, los estados financieros adjuntos no se presentan consolidados con su subsidiaria conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Negocio en marcha

Sin que afecte nuestra opinión, indicamos que la Compañía en el periodo 2017 no ha realizado actividades económicas que le permitan la generación de ingresos suficientes para ser considerado como un negocio en marcha. Esta condición se presenta, debido a que las inversiones en acciones mantenidas en las compañías Ecuenergía S.A. y Energía Ecuatoriana Uno Enecua Holding S.A. que se mencionan en la nota 7 se encuentran en etapa preoperacional y no generan dividendos; así como también, la inversión mantenida en Hidroenergía Holding S.A. que se indica en la referida nota, no ha efectuado la distribución de los dividendos obtenidos en los periodos 2016 y 2017; en consecuencia, la Compañía aún no ha recibido los beneficios obtenidos por esta inversión. La generación de ingresos y continuidad operacional, dependerá de la puesta en marcha de estos proyectos, del cobro de los dividendos mencionados y de la decisión que tomen los Accionistas y su Administración, en mejorar su situación actual. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con esta incertidumbre.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por las cuestiones descritas en la sección “Párrafos de énfasis”, hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración 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

Nuestros objetivos 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 contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a 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 del control interno.
- Obtenemos 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 eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda,
SC. RNAE No. 750

Quito - Ecuador
Abril 17, 2018

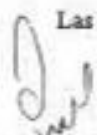

Christian Valenzuela
Socio

FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Especiados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2017	No auditado 2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	126,487	139,961
Anticipo proveedores		10,000	5,306
Total activo corriente		136,487	145,267
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	7	4,350,272	4,350,272
Cuentas por cobrar	8	164,984	-
Total activo no corriente		4,515,256	4,350,272
TOTAL ACTIVO		4,651,743	4,495,539
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos por impuestos corrientes		15	70
Partes relacionadas	9	649,965	-
Total pasivo corriente		649,980	70
PASIVO NO CORRIENTE			
Partes relacionadas	9	-	499,965
Total pasivo no corriente		-	499,965
TOTAL PASIVO		649,980	500,035
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	10	4,001,763	3,995,504
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,651,743	4,495,539

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Humberto Ponce
Gerente General


Jenny Paredes
Contadora

FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.**ESTADOS DEL RESULTADO**

Por los periodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>No auditado 2016</u>
GASTOS			
Servicios prestados		2,026	3,567
Impuestos y contribuciones		10,441	1,050
Mantenimiento y suministros oficina		-	20
Gastos de viaje		352	-
Gastos financieros		16	176
Otros gastos		289	520
Total gastos	11	<u>13,124</u>	<u>5,333</u>
PÉRDIDA DEL PERÍODO		<u>13,124</u>	<u>5,333</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Humberto Ponce
Gerente General
Jenny Paredes
Contadora

FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital social	Aporte futuro capitalización	Resultados		Total
				Resultados acumulados	Resultado del periodo	
Capital suscrito y pagado		800				800
Aportes para futura capitalización			4,000,037			4,000,037
Pérdida del periodo					(5,333)	(5,333)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)		800	4,000,037	-	(5,333)	3,995,504
Transferencia a resultados acumulados				(5,333)	5,333	-
Aportes para futura capitalización			19,383			19,383
Aumento de capital		9,200	(9,200)			-
Pérdida del periodo					(13,124)	(13,124)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10	10,000	4,010,220	(5,333)	(13,124)	4,001,763

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Humberto Ponce
Gerente General



Johnny Paredes
Contadora

FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los periodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Exprimados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	No auditado 2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo utilizado en proveedores y terceros	(17,818)	(10,569)
Efectivo utilizado en impuestos y otros	(55)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(17,873)	(10,569)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en inversiones permanentes	-	(4,350,272)
Efectivo utilizado en préstamos entregados a compañías subsidiarias y asociadas	(164,984)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(164,984)	(4,350,272)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por accionistas para aporte del capital inicial	-	800
Efectivo provisto por accionistas para futura capitalización	19,383	4,000,037
Efectivo provisto por partes relacionadas	150,000	499,965
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	169,383	4,500,802
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(13,474)	139,961
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	129,961	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	126,487	139,961

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Humberto Ponce
Gerente General


Jenny Paredes
Contradora

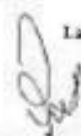
FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN**

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	No auditado 2016
Pérdida del período	(13,124)	(5,333)
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de anticipos proveedores	(4,694)	(5,306)
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(53)	-
Aumento de otras cuentas por pagar	-	70
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(17,873)	(10,569)

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Humberto Poncc
Gerente General
Jenny Paredes
Contadora

FINANCE & HOLDING FINAHOLDING S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	Flujos de efectivo	Cambios distintos al efectivo			2017
				Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Cambios del valor razonable	
Préstamos recibidos de partes relacionadas	(a)	499,965	169,383	-	-	-	669,348
Total pasivos por actividades de financiación		499,965	169,383	-	-	-	669,348

Notas aclaratorias:

(a) Corresponde a dineros recibidos de Investment Group Investgroup S.A. US\$ 20,349 y Ponceholding S.A. US\$ 149,034 (US\$ 129,651 para capital de trabajo y US\$ 19,383 como aporte para futura capitalización)