

FORTALTRIUN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018

FORTALTRIUN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera separados

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales separados

Estado de Cambios en el Patrimonio separados

Estado de Flujos de Efectivo separados

Notas explicativas a los Estados Financieros separados

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
FORTALTRIUN S.A.

Guayaquil, 27 de Mayo del 2019

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros separados de FORTALTRIUN S.A., que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales separados, de cambios en el patrimonio separados y de flujos de efectivo separados por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras Notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FORTALTRIUN S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía FORTALTRIUN S.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros separados

4. La Administración de FORTALTRIUN S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía FORTALTRIUN S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

A los señores Accionistas de
FORTALTRIUN S.A.
Guayaquil, 27 de Mayo del 2019

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros separados, 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 un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- 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 eficiencia 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 de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si 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 separados 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 futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

A los señores Accionistas de
FORTALTRIUN S.A.
Guayaquil, 27 de Mayo del 2019

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También 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 comunicado con ellos 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.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Otra cuestión

6. Los estados financieros separados adjuntos fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales de información estatutaria a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente y, por consiguiente, no incluyen los ajustes y eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera y los resultados consolidados de la Compañía y sus subsidiarias. Estos estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados y sus subsidiarias.
7. Los Estados financieros de la Compañía FORTALTRIUN S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor independiente, que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos Estados Financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

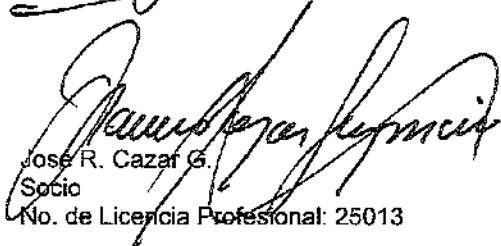
8. De acuerdo con el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de FORTALTRIUN S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2018 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía.

A los señores Accionistas de
FORTALTRIUN S.A.
Guayaquil, 27 de Mayo del 2019

La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.



No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772



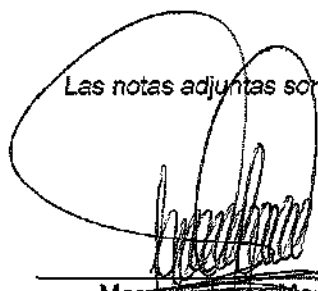
José R. Cazar G.
Socio

No. de Licencia Profesional: 25013

FORTALTRIUN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
<i>Costo Amortizado</i>			
· Efectivo y equivalentes de efectivo	6	73.778	52.659
· Cuentas por cobrar comerciales	7	32.048	5.145
Relacionadas por cobrar	8	1.670.276	1.668
Otras cuentas por cobrar no comerciales	9	505.635	-
Impuestos corrientes por recuperar		-	1.026
Total de activos corrientes		<u>2.281.735</u>	<u>60.498</u>
Activos No corrientes			
Propiedades de inversión	10	3.248.340	852.660
Disponibles para la venta		-	2.050.100
Inversiones en subsidiarias	11	6.386.484	6.100.000
Inversiones en asociadas	12	863	502
Relacionadas por cobrar	8	1.887.248	2.087.248
Impuestos diferidos		-	19.093
Total activos no corrientes		<u>11.522.935</u>	<u>11.109.603</u>
Total activos		<u>13.804.670</u>	<u>11.170.101</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.

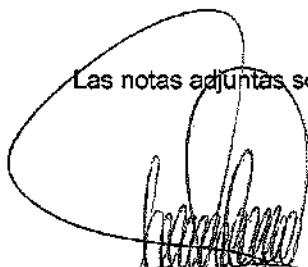

Marco Velasco Mantilla
Gerente General

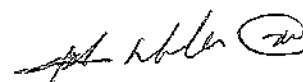

CPA. Christian Mancilla Pizarro
Contador General

FORTALTRIUN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
<i>Costo Amortizado</i>			
Proveedores		157	5.550
Impuestos corrientes por pagar	14	370.043	5.823
Pasivos acumulados	15	237.838	-
Relacionadas por pagar	13	873.406	-
Otras cuentas por pagar	16	15.263	10.502
Total pasivos corrientes		<u>1.496.706</u>	<u>21.875</u>
Pasivos no corrientes			
Relacionadas por pagar	13	11.318.663	11.318.663
Total pasivos no corrientes		<u>11.318.663</u>	<u>11.318.663</u>
Total pasivos		<u>12.815.369</u>	<u>11.340.538</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Patrimonio neto (Ver adjunto)		989.301	(170.437)
Total Patrimonio		<u>989.301</u>	<u>(170.437)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>13.804.670</u>	<u>11.170.101</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.

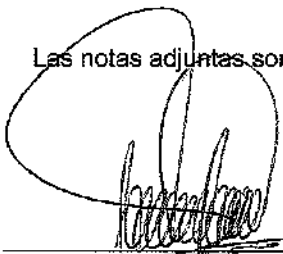

 Marco Velasco-Mantilla
 Gerente General


 CPA. Christian Mancilla Pizarro
 Contador General

FORTALTRIUN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Ingresos Operacionales	19	1.758.748	80.779
Gastos Operacionales			
Administración y Ventas	20	(561.146)	(67.795)
Gastos Financieros		(23.754)	(708)
Total Gastos Operacionales		<u>(584.900)</u>	<u>(68.504)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		<u>1.173.848</u>	<u>12.275</u>
Impuesto a la renta	17	(300.594)	(10.451)
Utilidad neta del año		<u>873.254</u>	<u>1.825</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias procedentes de inversiones medidas a valor razonable	11	286.484	-
Resultado integral del año		<u>1.159.738</u>	<u>1.825</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.


 Marco Velasco Mantilla
 Gerente General


 CPA. Christian Mancilla Pizarro
 Contador General

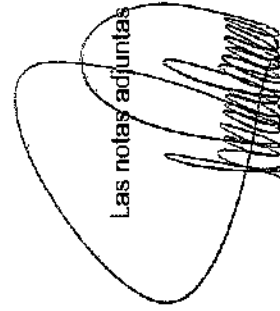
FORTALTRIUN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social (1)</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>RESULTADOS</u>		
			<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	800	-	-	(173.062)	(172.262)
Resultado integral del año	-	-	-	1.825	1.825
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800	-	-	(171.237)	(170.437)
Resultado integral del año	-	-	-	1.159.738	1.159.738
Transferencia a reserva legal	-	87.325	-	(87.325)	-
Ganancia procedente de inversiones medidos a valor razonable (2)	-	-	286.484	(286.484)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800	87.325	286.484	614.892	989.301

(1) Véase Nota 18.

(2) Véase Nota 11.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.



Marco Velasco Mantilla
Gerente General



CPA. Christian Mancilla Pizarro
Contador General

FORTALTRIUN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Notas		
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes y compensaciones	(730.382)	98.915
Pago a proveedores y empleados	1.302.330	(54.497)
Otros ingresos (gastos), neto	-	351.909
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>571.948</u>	<u>396.327</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(550.829)	(348.574)
Revalorización de propiedades de inversión		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(550.829)</u>	<u>(348.574)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo	21.119	47.753
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	52.659	4.906
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	6 <u>73.778</u>	<u>52.659</u>

Pasan...

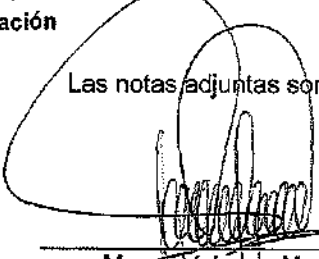
FORTALTRIUN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

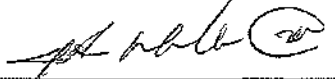
Vienen...

Conciliación de la Utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Utilidad neta del ejercicio		873.254	1.825
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación y baja de activos fijos	10	205.249	17.308
Participación trabajadores		207.150	-
Impuesto a la renta	17	300.594	10.451
Total partidas conciliatorias		<u>1.586.247</u>	<u>29.584</u>
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar		(1.981.025)	(32.134)
Otros activos		-	(2.047.305)
Cuentas por pagar y otros		510.485	2.745
Pasivos acumulados		456.240	2.443.437
Total de cambios en activos y pasivos		<u>(1.014.299)</u>	<u>366.743</u>
Efectivo provisto en las actividades de operación de operación		<u><u>571.948</u></u>	<u><u>396.327</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.


 Marco Velasco Mantilla
 Gerente General


 CPA. Christian Mancilla Pizarro
 Contador General