SS TEL S.A. Supersertel S.A.
Auditores Independientes

FERITTCORP S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

FERITTCORP S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018-2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- Estados de Situación Financiera
- Estados de resultado Integrales
- Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

SS TEL S.A. Supersertel S.A.
Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
FERITTCORP S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de FERITTCORP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

   En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de FERITTCORP S.A. al 31 de diciembre del 2018, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nuestro informe fue realizado con total independencia ya que somos totalmente independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del código de ética emitido por el consejo de Normas Internacionales de ética para contadores públicos (IESBA), hemos cumplido con nuestra responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

3. La Administración de FERITTCORP S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia General, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones importantes debido a fraudes o error

Responsabilidad del auditor con la auditoria de los Estados Financieros:

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de

Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes. Para el efecto es necesario tener un entendimiento del control interno relevante para la auditoria en orden a diseñar los procedimientos de auditoria adecuados a la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, evidencia suficiente y apropiada sobre la información de las actividades de la empresa, para expresar una opinión sobre dichos estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre el control interno de la entidad.

Una auditoría Incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados apropiadamente y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre cumplimiento tributario:

5. El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la FERITTCORP S.A. al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigibles por el SRI hasta julio 31del 2019.

SUPERSERTEL .S.A.
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
SC-RNAE N° 2-780

Edwin Reyes Navarrete
No. de Licencia
Profesional CPA - 32.774

Guayaquil, Ecuador
Marzo 29 de 2019

FERITTCORP S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOT	*Al 31 de diciembre del* 2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES			
Fondos disponibles	3	130,014.94	128,116.81
Cuentas por cobrar relacionadas locales	4	209,608.82	306,897.18
Cuentas por cobrar no relacionadas locales	4	370,337.34	396,050.02
Otras cuentas por cobrar	4	216,069.81	36,480.76
Activos por impuesto corriente	5	9,633.26	5,239.94
Inversiones Corrientes		-	-
Total Activo corriente		935,664.17	872,784.71
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Planta y Equipos	6	450,621.31	9,204.69
Inversiones no Corrientes	7	177,064.64	360,158.64
Otros Activos no corrientes	7	-	89,821.01
Total Activo no corriente		627,685.95	459,184.34
TOTAL ACTIVOS		**1,563,350.12**	**1,331,969.05**
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar relacionadas locales	8	663,589.03	505,538.38
Cuentas por pagar no relacionadas locales	8	433,599.58	404,201.34
Impuestos Corrientes	9	27,344.94	20,266.39
Otros pasivos	10	34,252.95	45,748.13
Total Pasivo corriente		**1,158,786.50**	**975,754.24**
PASIVO NO CORRIENTE			
cuentas por pagar	11	1,775.75	-
Total pasivo		**1,160,562.25**	**975,754.24**
PATRIMONIO	12		
Capital suscrito		800.00	800.00
Capital suscrito no pagado		-	-
Resultados acumulados		361,798.39	263,053.33
Utilidad del ejercicio		40,189.48	92,361.48
Total Patrimonio		402,787.87	356,214.81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,563,350.12**	**1,331,969.05**

Ver notas a los estados financieros

FERITTCORP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 20117
(Expresado en dólares)

		Años terminados al 31 de diciembre del	
INGRESOS OPERACIONALES:	**NOT**	**2018**	**2017**
Ventas Netas	13	623,782.28	368,564.02
Utilidad Bruta		623,782.28	368,564.02
GASTOS OPERACIONALES			
(-)Gastos de Administració	14	-597,557.99	-234,849.14
Total Gastos		-597,557.99	-234,849.14
Utilidad Operacional		26,224.29	133,714.88
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	15		
(+) Otros ingresos		66,104.75	7,665.04
(-) Otros Egresos		-1,317.34	-2,026.48
Total		64,787.41	5,638.56
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS RTA		91,011.70	139,353.44
15% Participación a los trabajadores		-13,651.76	-20,903.02
Menos 22% Impuesto a la Renta		-37,170.46	-26,088.79
UTILIDAD GRAVABLE		40,189.48	92,361.63

Ver notas a los estados financieros

F[illegible]RITTCORP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A[illegible]31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
([illegible]presado en dólares)

	Capital pagado	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Totales
S[illegible]ldo al 31 de diciembre de 2017	800.00	263,053.33	92,361.48	356,214.81
U[illegible]ida del ejercicio			40,189.48	40,189.48
A[illegible]ropiacion de Reservas				-
M[illegible]vimientos del periodo		98,745.06	-92,361.48	6,383.58
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800.00	361,798.39	40,189.48	402,787.87

V[illegible]r notas a los estados financieros

FERITTCORP S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	**2018**
Efectivo recibido de clientes	475,557
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-392,401
Cuentas por Cobrar	0
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	83,156
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversion	
Activos Fijos	-441,417
Inversiones Corrientes	0
Inversiones Corrientes	360,159
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	-81,258
Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento	
Obligaciones con terceros	
Obligaciones financiera	0
Efectivo neto provisto en las actividades de Financiamiento	0
Disminución neto del efectivo	1,898
Efectivo al inicio del período	128,117
Efectivo al final del período	130,015
Conciliación de Actividades de Operación	
Utilidad Contable	40,486
Partidas que no requiere desembolsos	
NORMATIVA NIIF	
Inversiones	0
Jubilacion Patronal (Impuestos Diferidos)	0
PT, IR, RESERVA LEGAL	50,526
Depreciación	0
Ajuste	91,012
Cuentas por cobrar	-60,981
Gastos pagado por anticipado	-87,244
Inventarios	0
Proveedores	184,113
Provisiones e impuestos	-43,744
Pago de interes	0
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	83,156
	0.00

FERITTCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACION PRINCIPAL

FERITTCORP S.A. es una sociedad anónima, se constituyó en la Ciudad de Guayaquil Ecuador el 15 de diciembre de 2009, la actividad principal consiste en Servicios de Asesoría, la compañía tiene su domicilio en la Ciudad de Guayaquil, en la Av. Rosavin S/N y Asbesto MZ. 67 Edificio Improel.

Aprobación de los estados financieros, los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la compañía, el 5 de abril de 2019 en opinión de la administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, tales estados financiero y sus notas son responsabilidad de compañía.

Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y 2017, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos Estados Financieros, han sido preparados con, Normas Internacionales de Información Financiera NIFF, para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes).

Bases de Preparación

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas de Información Financiera NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y adoptadas mediante Resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de enero de 2011, por la Superintendencia de Compañías, requiere que la administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

Hipótesis de negocio en marcha

Al elaborar los estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene la compañía para continuar en funcionamiento. Se elaboraran los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la sociedad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Cuando la gerencia, al realizar una evaluación, sea consiente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la compañía siga funcionando normalmente, procederá a revelarlas en los estados financieros.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Base contable de acumulación.-
Se elaboran los estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación o devengado.

Materialidad.-
Se presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. La entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tenga importancia relativa.

Compensación.-
No se compensarán activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una NIIF.

Información comparativa.-
A menos que las NIIF permitan o requieran, otra cosa, se revelará la información comparativa respecto del periodo anterior para todos los estados financieros del periodo corriente, se incluirá información comparativa para la información descriptiva y narrativa cuando esto sea relevante para la compensación de los estados financieros del periodo corriente.

Clasificación de las cuentas.-
Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación.

Activos y Pasivos financieros.-
Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistente en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los mismos son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero, es reconocida cuando el derecho contractual de la compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustantivamente 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 de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar.-
Son activos registrados al costo al momento de producirse la negociación de la venta del producto o servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Cuentas por pagar.-
Son registradas al costo al momento de la negociación de la compra de un bien y de la recepción de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

La NIIF, requieren ciertas observaciones sobre los instrumentos financieros que tienen relación con diferentes riesgos que pueden afectar a la compañía como: Mercado Crédito y liquidez

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Mercado.- Es el riesgo de que el valor de los flujos futuros de efectivo, fluctúe o cambien en el mercado, esto puede ser generado por variación que haya en la tasa de interés, La administración cree que estos riesgos pueden corresponder a los depósitos bancarios.-.

Crédito.- El riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una de las partes, ya sea por compra o venta. La compañía considera que puede estar expuesta al riesgo de crédito, por esta razón implementa políticas y procedimientos para disminuir estos riesgos.

Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos para con sus obligaciones. La administración de la compañía maneja de una forma apropiada sus flujos de efectivo, para cumplir con sus obligaciones

Activos y pasivos por impuesto corriente.-
Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias

Propiedades plantas y equipos

Medición en el Momento del Reconocimiento.-
Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento

Según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados integrales del período en que se incurren.

Reconoce como activo fijo, a aquellos de propiedad de la empresa siempre que estos generen beneficios para esta, están registrados al costo adquisición, el pago por los mantenimientos son cargadas, mientras que las mejores de importancia, son contabilizadas .

Método de Depreciación, Vidas Útiles y Valor Residual.-
El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Estimaciones Contables.-

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos.-

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos	Tasas
Bienes Inmuebles	5%

Están constituidas por mejoras que se realizan en los terrenos de la compañía.

Pasivos por Impuestos corrientes.-

Están constituidas principalmente por impuestos por pagar con el SRI, los mismos que son regularizados en el mes siguiente con su respectiva declaración.

Otras Obligaciones corrientes.-

Están constituidas principalmente por beneficios beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas en el código de trabajo como son: provisiones decimos, fondos, aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social,

Reserva Legal

La ley de compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual después del 15% participación empleados y 22% de impuesto a la renta para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Estas reservas no están disponibles para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas o aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos por los servicios de asesoría que presta la Compañía

Reconocimiento de costos y gastos.-

La compañía reconoce los costos y gastos en la medida que son incurridos independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de los empleados en las utilidades-

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, estas deben ser con cargo a los resultados integrales del ejercicio en que se devenga,

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%. La Ley Orgánica para la reactivación de la Economía incremento el impuesto a la renta para las sociedades a partir del este año 2018 del 22% al 25% y del 25% al 28%, para las sociedades que tengan la condición de micros y pequeñas empresas aplicaran la tarifa impositiva del 22%, No obstante lo mencionado, la tarifa impositiva será el 28% cuando las sociedades tengan acciones o residen en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

como: Las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes, a la fecha de los estados financieros, las estimaciones y los supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la gerencia de los hechos actuales, sin embargo el resultado final podrá variar en relación con los estados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **FONDOS DISPONIBLES:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Caja	800.00	800.00
Bancos Nacionales	129.214.94	127.316.81
	130.014.94	128.116.81

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra los Estados de cuentas Bancarios, "Bco. Guayaquil cuenta corriente No.11133754", determinándose el registro conciliatorio de todas las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado. Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos en cuenta corriente, valores que están disponibles a la vista.

4. **CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	209.608.82	306.897.18
Cuentas por Cobrar no Relacionadas Locales	370.337.34	396.050.02
Otras cuentas por Cobrar	216.069.81	36.480.76
	796.015.97	739.427.96

Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales.- Corresponde valores por cobrar por concepto de préstamos otorgados por la compañía Ferittcorp S.A. a las relacionada Inesa S.A. por US$192.032, según cheque No. 008, 0012,0027, 0028 y 0036, anticipos vienen del año 2012 y 2013, y, a la relacionada Roniton S.A. US $11.317 estos valores han sido entregados por concepto de préstamos para fondeo de cuentas, dichas

Deudas han sido generadas en el año 2017, no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

Cuentas por cobrar no relacionadas.- Registra US$148.470, por cobrar a las compañías: no relacionadas: URBISOFT S.A. US$.60.721, MANTAMED S.A. US$72.398 y, PASDASCAR S.A. US$15.450. Por concepto de préstamos entre relacionadas, los mismos que no generan intereses

Registra también: US$221.867, valores entregados como anticipos mediante transferencias a través del Banco de Guayaquil, por varios servicios prestados a proveedores del Exterior entre los deudores tenemos al Sr. Mauricio Pasos US$9.480, Er. Carlos Chaw Macías US $10.000, Ernesto A. Estrada US $ 100.060, y Gonzalo de la Sierva US $ 8.487.

Cuentas por Cobrar Accionistas.- Registra $ 216.069 como prestamos realizados al Ing. Pablo Ortiz y al Econ. Juan Pablo Ortiz, valores que no tienen fechas de cobro así como tampoco generan intereses.

5. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Impuestos Corrientes	9.633.26	5.239.94
	9.633.26	5.239.94

Créditos Tributarios.- Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a Crédito Tributario IVA, por compras o adquisiciones locales, este saldo tributario es considerado en la declaración del mes al que le corresponde de acuerdo a las leyes tributarias vigente del ente regulador.

6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	31-dic-2017	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	31-dic-2018
			(Dólares)		
Edificaciones	9.204.69				9.204.69
Edificios		452.735.00	-	-	452.735.00
	9.204.69				
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**461.939.69**
(-) Depreciación	-	11.318.38	-	-	-11.318.38
Totales	**9.204.69**	**441.416.62**	**-**	**-**	**450.621.31**

Adiciones.- Al 31 de diciembre de 2018, la compañía registra la promesa de compra venta de unidades inmobiliarias que otorga el fideicomiso Plaza Proyecta que consiste en: oficina No.94 y 99 y, los parqueos No. 94, 99 y 100. Y parqueo No 102. Adquiridos mediante Escritura pública de promesa de compra venta de 17 abril de 2015, que otorga el fideicomiso Plaza Proyecta a favor de la compañía FERITTCORP S.A. por un monto de US$452.735, Mediante cheque No. 299 de fecha abril de 2015, y pagaré a la orden, se cancela el valor de US$183.094, y el saldo US$271.641, se cancela a la firma de la escritura definitiva de compra venta.

7.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Inversiones no corriente	177.064.64	360.158.64
Otros Activos no corrientes	0.00	89.821.01
	177.064.64	449.979.65

Inversiones no corrientes.- Al cierre del ejercicio 2018, la compañía auditada mantiene el Fideicomiso Hotel Aeropuerto Quito US $ 177.064, no así el Fideicomisos: Plaza Proyecta, por US$183.094, el mismo que se registra como Propiedades Planta y Equipos (Nota 6)

8. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar Relac. Locales	663.589.03	505.538.38
Cuentas por Pagar no Relacionadas	433.599.58	404.201.34
	1.097.188.60	909.739.72

Relacionadas.- Registra US $663.589, Por pagar principalmente a las Compañía Relacionada,
Inproel S.A. US $338.412, por préstamos otorgados, los mismos que no generan intereses ni multas,

Panelec S.A. US $23.096, valores pendientes de pago facturados en el año 2017 por trabajos de cerramientos y limpiezas de terrenos, montaje de canchas de basquetball,

Misael S.A US $16.800, valores pendientes de pago a los facturados en el año 2017 por concepto de estudio y proyecto de factibilidad en venta de sistemas eléctricos de alta tensión

Farinsa S.A. US$43.450, por revisión de sistemas eléctricos. Rediseño y mantenimiento de transformadores

Siselec S.A. US $ 14.850, valores pendientes de pago corresponden al año 2015, por servicios montajes y puesta en marcha de transformadores.

Mattinaf US $13.200 Valores pendientes de pago corresponden al año 2015 por mantenimiento de generadores, deudas no generan interese ni multas

Asemterri US $25.300, valores pendientes de pago a la factura N°151 del año 2015 por servicios de promoción y proyectos, deudas no generan interese ni multas

Inviarel S.A. US$70.583 Por revisión de proyectos telefónicos de voz y datos, deudas no generan interese ni multas

Inesa S.a. US$21.899 Saldo por cobrar por cruce de cuentas entre las relacionadas

No Relacionadas.- Según balance al 31 de diciembre de 2018, registra US$433.599, tiene a sus mayores acreedores a la compañía Qualidental por US $320.493, corresponde a depósitos recibidos por Qualidental

9 - IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Impuestos por Pagar	27.048.35	20.266.39
	27.048.35	20.266.39

Registra Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio año 2018.

10 OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Otras Obligaciones por Pagar	34.252.95	45.748.13
	34.252.95	45.748.13

Representa provisiones de Ley, aportes al IESS así como también el 15% de participación de utilidades a los empleados, periodo 2018.

11 PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Anticipo de cliente	1.775.75	0.00
	1.775.75	0.00

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social
Al 31 de diciembre de 2018, el capital social suscrito de la compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas a US $1.00 cada una, de propiedad del Econ. Juan Pablo Ortiz Palacios, y la compañía Inviarel S.A. ambos de nacionalidad Ecuatoriana.

Sus Accionistas:	2.018	2.017	CAPITAL
• Econ. Juan Pablo Ortiz Palacios	99.75%	99.75%	798.00
• Inviarel S.A.	0.25%	0.25%	2.00
Total	100%	100%	800.00

Reserva Legal:
La compañía no tiene constituida Reservas Legales.

Resultados Acumulados
El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizados para la distribución de dividendos.

	2.018	2.017
	(Dólares)	
Auxiliar	361.798.39	263.053.33

13. INGRESOS POR VENTA:
Los ingresos están dados por las actividades operativas de la empresa. Durante el año 2018, la compañía generó ingresos por US$623.782.28.

14. COSTOS GASTOS
Al 31 de diciembre del 2018, los gastos generales representan: US $597.557, valor que está constituido principalmente por:

Sueldos y beneficios del personal US$67.617. Gastos de viaje al Exterior US $ 18713,
Honorarios profesionales US$43.335
Mantenimientos US$.47.085
Contribuciones e impuestos US$.15.717
Arrendamiento US$.14.355
Gastos varios US$41.483, Asistencia técnica en proyecto de ingeniería US$.70.000
Gastos no deducibles US$.45.416
Ajuste de Cartera US$.93.560

15.- Otros Ingresos
Al 31 de diciembre del 2018, registra US$66.104, corresponde a dividendos pagados por la compañía QUALIDENTAL S.A.

16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES
De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el

Año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%. La Ley Orgánica para la reactivación de la Economía incremento el impuesto a la renta para las sociedades a partir del este año 2018 del 22% al 25% y del 25% al 28%, para las sociedades que tengan la condición de micros y pequeñas empresas aplicaran la tarifa impositiva del 22%, No obstante lo mencionado, la tarifa impositiva será el 28% cuando las sociedades tengan acciones o residen en paraísos fiscales.

Utilidad antes de impuestos y participaciones	91.011.70

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2018 y 2017 las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

		2018	2017
		(Dólares)	
Saldos en Cuentas por Cobrar	a	209.608	306.897.18
Saldos en Cuentas por Pagar	b	663.589	505.538.38

a) Por Cobrar Relacionadas; Inesa S.A., Ecocasa S.A., Postecon S.A. Ecuacable S.A. Roniton S.A.
b) Por Pagar Relacionadas; Inproel S.A., Panelec S.A., Roniton S.A., Marianc S.A., Emecorp S.A., Misael S.A., Farinsa S.A., Asociacion Diprelsa – Siselec S.A., Mattinaf S.A., Asemterri S.A. e Inviarel S.A.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31 de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 29 de 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.