

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
FORTIUS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FORTIUS S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FORTIUS S.A. al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2016, el 82% (2015: 88%) de los ingresos de la Compañía se originan por la prestación de servicios de transporte de efectivo, valores y custodia dependen de un solo cliente, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de servicios complementarios de transporte de especies monetarias y de valores.
7. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas por US\$2,064 (2015: US\$1,748) y US\$58,028 (2015: US\$46,265), respectivamente, como se expone en la Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
9. 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, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
10. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

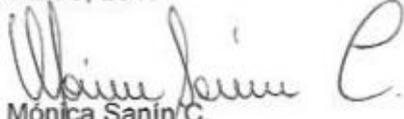
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

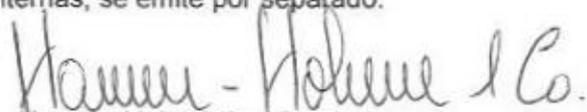
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de FORTIUS S.A., al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 5, 2017



Mónica Sanín C.
Matrícula CPA G.12338



Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC. RNAE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros FORTIUS S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración y Accionistas de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra 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 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.

FORTIUS S.A.

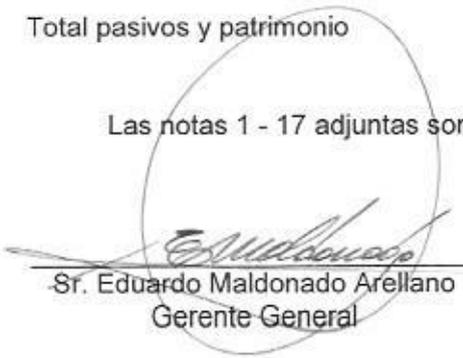
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	5	928,143	343,530
Cuentas por cobrar	6	705,578	646,172
Partes relacionadas	7	2,064	1,748
Gastos pagados por anticipado y otros	8	298,596	364,381
Total activo corriente		<u>1,934,381</u>	<u>1,355,831</u>
Propiedades, vehículos y equipos, neto	9	<u>2,101,626</u>	<u>2,166,989</u>
Total activos		<u>4,036,007</u>	<u>3,522,820</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	10	232,187	352,889
Partes relacionadas	7	58,028	46,265
Gastos acumulados	11	868,038	652,363
Total pasivo corriente		<u>1,158,253</u>	<u>1,051,517</u>
Obligaciones por beneficios a los empleados	12	546,311	490,898
Impuesto diferido	15	159,857	183,174
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	610,000	610,000
Reserva legal	13	217,463	128,117
Reserva facultativa		238,948	253,443
Resultados acumulados	13	1,105,175	805,671
Total patrimonio		<u>2,171,586</u>	<u>1,797,231</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4,036,007</u>	<u>3,522,820</u>

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Eduardo Maldonado Arellano
Gerente General


Ing. Virginia Quito Parra
Contadora General

FORTIUS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>			
Ingresos por transporte de valores	1 y 16	6,869,220	6,919,943
Ingresos por custodia		316,660	284,754
Ingresos por administración de cajeros	16	1,363,941	622,930
Otros ingresos de actividades ordinarias		191,529	0
Total ingresos por actividades ordinarias		<u>8,741,350</u>	<u>7,827,627</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos por transporte de valores		(6,095,459)	(5,781,711)
Gastos de administración		(1,309,277)	(1,146,646)
Gastos financieros		(7,789)	(10,205)
Total gastos		<u>(7,412,525)</u>	<u>(6,938,562)</u>
Utilidad operacional		1,328,825	889,065
Otros ingresos, neto		<u>58,509</u>	<u>13,701</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		1,387,334	902,766
Participación a trabajadores	14	(208,100)	(135,415)
Impuesto a las ganancias	14	<u>(262,454)</u>	<u>(170,389)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>916,780</u>	<u>596,962</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta del ejercicio		916,780	596,962
<u>Otro Resultado Integral</u>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>11,892</u>	<u>0</u>
Resultado integral del año		<u>928,672</u>	<u>596,962</u>

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

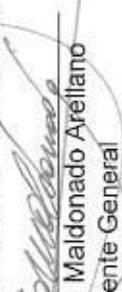

 Sr. Eduardo Maldonado Arellano
 Gerente General


 Irg. Virginia Quito Parra
 Contadora General

FORTIUS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados					Total resultados acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Ajustes acumulados por transición NIIF		
Saldos a diciembre 31, 2014	610,000	70,977	12,216	80,781	185,068	1,224,479	2,183,521
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 13. PATRIMONIO			639,261			(639,261)	0
Reclasificación a resultados acumulados, ver Nota 13. PATRIMONIO			(363,100)			363,100	0
Dividendos pagados, ver Nota 13. PATRIMONIO						(948,318)	(948,318)
Otros ajustes, ver Nota 13. PATRIMONIO			(34,934)			596,962	(34,934)
Utilidad neta del ejercicio						596,962	596,962
Transferencia a reserva legal		57,140				(57,140)	0
Saldos a diciembre 31, 2015	610,000	128,117	253,443	80,781	185,068	539,822	1,797,231
Dividendos pagados, ver Nota 13. PATRIMONIO						(539,822)	(539,822)
Otros ajustes, ver Nota 13. PATRIMONIO			(14,495)			0	(14,495)
Otro resultado integral						11,892	11,892
Utilidad neta del ejercicio						916,780	916,780
Transferencia a reserva legal		89,346				(89,346)	0
Saldos a diciembre 31, 2016	610,000	217,463	238,948	80,781	185,068	839,326	2,171,586

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Eduardo Maldonado Arellano
 Gerente General


 Ing. Virginia Quiro Parra
 Contadora General

FORTIUS S.A.

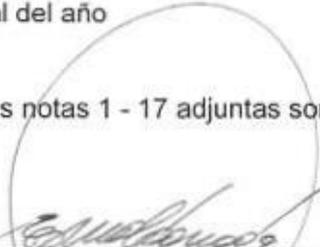
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	928,672	596,962
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	247,849	216,657
Impuesto a las ganancias	262,454	170,389
Obligaciones por beneficios a los empleados	95,845	107,909
Otro resultado integral	(11,892)	0
Participación a trabajadores	208,100	135,415
Venta de propiedades, vehículos y equipos, neto	32,409	133,369
Reconocimiento de ingresos	(578,727)	(570,336)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	504,510	827,868
Gastos pagados por anticipados y otros	65,785	(12,250)
Cuentas por pagar	(415,675)	(619,282)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1,339,330</u>	<u>986,701</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, vehículos y equipos, neto	(214,895)	(390,360)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(214,895)</u>	<u>(390,360)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Dividendos pagados	(539,822)	(948,318)
Anticipo de dividendos	0	345,598
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>(539,822)</u>	<u>(602,720)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo	584,613	(6,379)
Efectivo al comienzo del año	343,530	349,909
Efectivo al final del año	928,143	343,530

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Eduardo Maldonado Arellano
 Gerente General


 Ing. Virginia Quito Parra
 Contadora General