

**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 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de 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 2018 y 2017, 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 2018, el 86% (2017: 98%) de los ingresos de la Compañía que 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 17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Contrato de servicios complementarios de transporte de especies monetarias y de valores.

7. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene saldos por cobrar con partes relacionadas por US\$20,845 y por pagar por US\$21,844 (2017: US\$30,368), tal como se expone en la Nota 7. **PARTES RELACIONADAS**

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Abril 26, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

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

10. 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.
11. 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.
12. 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)

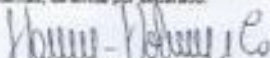
13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es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

## Informe sobre otros requerimientos legales y no legales

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de FORTIUS S.A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 29, 2019

  
Monica Sartin C.  
Matricula CPA G.12338

  
Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.  
S.C. RNE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros PORTUS 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 usamos el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Consultamos sobre el uso adecuado por la Administración del sustrato de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no indicios con eventos o condiciones que puedan provocar 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 nuestra 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 subsyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obtenemos 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 de la Compañía en relación con, entre otras cosas, 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.

**PURINA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**GRUPO PURINA S.A.**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

|                                          | 2008 | 2007             | 2006             |
|------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                           |      |                  |                  |
| Cuentas y equivalentes de efectivo       | 8    | 390,292          | 1,006,544        |
| Cuentas por cobrar                       | 9    | 1,354,301        | 940,286          |
| Partes relacionadas                      | 7    | 30,840           | 0                |
| Gastos pagados por anticipado y otros    | 6    | 821,888          | 385,982          |
| Total activo corriente                   |      | <u>2,597,321</u> | <u>1,940,328</u> |
| Propiedades, vehículos y equipo, neto    | 4    | 4,887,216        | 3,116,532        |
| Impuesto diferido                        | 10   | 40,405           | 0                |
| Total activos                            |      | <u>7,242,836</u> | <u>5,056,860</u> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>              |      |                  |                  |
| <b>PASIVOS</b>                           |      |                  |                  |
| Obligación bancaria                      | 10   | 134,280          | 175,654          |
| Cuentas por pagar                        | 11   | 385,294          | 174,824          |
| Partes relacionadas                      | 7    | 21,544           | 80,385           |
| Gastos acumulados                        | 12   | 1,390,213        | 1,034,983        |
| Total pasivo corriente                   |      | <u>1,771,544</u> | <u>1,415,946</u> |
| Obligación bancaria                      | 10   | 382,944          | 0                |
| Obligaciones por bonos y a los empleados | 13   | 897,423          | 873,473          |
| Impuesto diferido                        | 10   | 136,571          | 171,152          |
| <b>PATRIMONIO</b>                        |      |                  |                  |
| Capital social                           | 14   | 810,000          | 810,000          |
| Reserva legal                            | 14   | 305,000          | 305,000          |
| Reserva fluctuante                       | 14   | 1,036,705        | 881,289          |
| Reserva acumulada                        | 14   | 1,340,231        | 1,125,408        |
| Total patrimonio                         |      | <u>4,991,996</u> | <u>2,901,747</u> |
| Total pasivos y patrimonio               |      | <u>7,242,836</u> | <u>5,056,860</u> |

Los roles 1 - 18 adjuntos son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Carlos Tercio Pita  
 Gerente General

  
 Mg. Virginia Guzmán Pardo  
 Contadora General

**FORTALE S.A.**  
**ESTADOS DE PLANEACIÓN FINANCIERA**  
**DEL PERÍODO 01.01.2017 A 31.12.2017**

(Elaborados en dólares de E.U.A.)

|                                                                                  | 2006   | 2012               | 2017               |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| <b>Ingresos por actividades ordinarias</b>                                       |        |                    |                    |
| Ingresos por transporte de valores                                               | 1 y 17 | 8,186,918          | 8,381,728          |
| Ingresos por administración de valores                                           | 17     | 1,461,277          | 1,587,793          |
| Ingresos por custodia                                                            |        | 568,263            | 580,210            |
| Otros ingresos de actividades ordinarias                                         |        | 237,582            | 192,852            |
| <b>Total ingresos por actividades ordinarias</b>                                 |        | <u>10,393,940</u>  | <u>10,642,583</u>  |
| <b>Gastos</b>                                                                    |        |                    |                    |
| Gastos por transporte de valores                                                 |        | (7,124,392)        | (6,147,155)        |
| Gastos de administración                                                         |        | (1,429,014)        | (1,379,948)        |
| Gastos financieros                                                               |        | (23,298)           | (79,871)           |
| <b>Total gastos</b>                                                              |        | <u>(8,576,513)</u> | <u>(7,596,974)</u> |
| <b>Utilidad operacional</b>                                                      |        | <u>1,817,427</u>   | <u>3,045,609</u>   |
| <b>Otros ingresos, neto</b>                                                      |        | <u>95,395</u>      | <u>147,348</u>     |
| <b>Utilidad antes de participación a trabajadores y impuesto a las ganancias</b> |        | <u>1,912,822</u>   | <u>3,192,957</u>   |
| <b>Participación a trabajadores</b>                                              | 18     | (285,838)          | (215,558)          |
| <b>Impuesto a las ganancias</b>                                                  | 42     | <u>(365,768)</u>   | <u>(284,171)</u>   |
| <b>Utilidad neta del ejercicio</b>                                               |        | <u>1,261,216</u>   | <u>1,693,228</u>   |
| <b>Utilidad neta del ejercicio</b>                                               |        | <u>2038</u>        | <u>2217</u>        |
| <b>Utilidad neta del ejercicio</b>                                               |        | <u>1,263,254</u>   | <u>1,695,445</u>   |
| <b>Otro resultado integral</b>                                                   |        |                    |                    |
| Varios incrementos de obligaciones por beneficios definidos                      | 13     | (8,717)            | (12,281)           |
| <b>Resultado integral del año</b>                                                |        | <u>1,254,537</u>   | <u>1,683,164</u>   |

Las notas 1 a 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Luis Carlos Pita**  
 Gerente General

  
**Virginia Cuello Pita**  
 Contadora General

**FORTIUS S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

|                                                               |                |                    |                    |                    | Resultados acumulados                     |                       |           |
|---------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-----------|
|                                                               | Capital social | Reserva de capital | Reserva de capital | Reserva de capital | Resultados acumulados por transición IFRS | Resultados acumulados | Total     |
|                                                               |                |                    |                    |                    |                                           |                       |           |
| Saldo a diciembre 31, 2018                                    | \$12,000       | 217,463            | 238,948            | 80,781             | 165,068                                   | 639,520               | 1,136,176 |
| Transferencia a reserva facilitativa, ver Nota 14, PATRIMONIO |                |                    | 612,341            |                    |                                           | (612,341)             | 0         |
| Distribución y pago de dividendos, ver Nota 14, PATRIMONIO    |                |                    |                    |                    |                                           | (100,000)             | (100,000) |
| Otros ajustes, ver Nota 14, PATRIMONIO                        |                |                    |                    |                    |                                           | (115,064)             | (115,064) |
| Otro resultado integral                                       |                |                    |                    |                    |                                           | 12,281                | 12,281    |
| Utilidad neta del ejercicio                                   |                |                    |                    |                    |                                           | 932,874               | 932,874   |
| Transferencia a reserva legal                                 |                | \$7,637            |                    |                    |                                           | (87,637)              | 0         |
| Saldo a diciembre 31, 2017                                    | \$12,000       | 305,060            | 851,269            | 80,781             | 165,068                                   | 609,609               | 1,136,458 |
| Transferencia a reserva facilitativa, ver Nota 14, PATRIMONIO |                |                    | 845,436            |                    |                                           | (845,436)             | 0         |
| Distribución y pago de dividendos, ver Nota 14, PATRIMONIO    |                |                    |                    |                    |                                           | (100,000)             | (100,000) |
| Otros ajustes, ver Nota 14, PATRIMONIO                        |                |                    |                    |                    |                                           | (8,717)               | (8,717)   |
| Otro resultado integral                                       |                |                    |                    |                    |                                           | 1,258,505             | 1,258,505 |
| Utilidad neta del ejercicio                                   |                |                    |                    |                    |                                           | 1,274,382             | 1,274,382 |
| Saldo a diciembre 31, 2016                                    | \$12,000       | 305,060            | 1,696,735          | 80,781             | 165,068                                   | 1,274,382             | 4,051,858 |

Los rubros 1, 10 adjuntos son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Laura García Pita  
 Contadora General

  
 Ing. Virginia Quiro Perra  
 Contadora General

**FORTIUS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DECEMBER 31, 2018 Y 2017**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

|                                                                                                                  | 2018        | 2017        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                                                          |             |             |
| Resultado integral del año                                                                                       | 1,250,209   | 945,255     |
| Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación |             |             |
| Depreciación                                                                                                     | 351,462     | 299,830     |
| Participación a trabajadores                                                                                     | 285,829     | 216,555     |
| Ingreso a las ganancias                                                                                          | 360,768     | 294,171     |
| Obligaciones por beneficios a los empleados                                                                      | 115,233     | 45,801      |
| Venta de vehículos y equipos, neto                                                                               | 0           | 37,170      |
| Otro resultado integral                                                                                          | 8,717       | (12,281)    |
| Reconocimiento de ingresos                                                                                       | (1,204,130) | (508,681)   |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos</b>                                                                        |             |             |
| Cuentas por cobrar                                                                                               | 448,361     | 699,014     |
| Gastos pagados por anticipado y otros                                                                            | (485,095)   | (97,387)    |
| Cuentas por pagar                                                                                                | (394,234)   | (526,834)   |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación                                                               | 769,331     | 1,339,623   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                                          |             |             |
| Adquisición de propiedades, vehículos y equipos, neto                                                            | (1,890,176) | (1,340,876) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión                                                            | (1,890,176) | (1,340,876) |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>                                                       |             |             |
| Obligación bancaria                                                                                              | 577,583     | 179,654     |
| Dividendos pagados                                                                                               | (150,000)   | (100,000)   |
| Efectivo neto provisto en actividades de financiación                                                            | 477,583     | 79,654      |
| (Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo                                                | (643,262)   | 79,401      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año                                                          | 1,006,544   | 928,143     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                                                             | 360,282     | 1,006,544   |

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Laura García Pita  
 Gerente General

  
 Ing. Virginia Guito Parra  
 Contadora General