

Guayaquil, 30 de marzo del 2018

Señores
ACCIONISTAS DE FORTIUS S.A.
Ciudad.

De mis consideraciones:

En cumplimiento de las disposiciones estatutarias correspondientes, pongo a consideración de ustedes el informe de esta gerencia, referente a las actividades desarrolladas durante el periodo fiscal 2017.

I.- CONTEXTO MACROECONOMICO

En los últimos años 2016 y 2017 las condiciones económicas del país sufrieron un proceso de deterioro, sin embargo, en este 2017 la actividad económica global del país creció un 2,97% en relación con el año 2016 de acuerdo con las cifras gubernamentales; esto produjo una inyección en el mercado interno siendo aún el principal motor generador de la economía interna.

II.- ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y RESULTADOS OBTENIDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017 EN COMPARACION CON 2016

Adjunto encontrarán un cuadro comparativo de las cifras para los ejercicios 2017 y 2016:

<u>Activo</u>	2017	%	2016
Activo Corrientes			
Caja- Bancos	506.543,81	-83%	928.143,09
Inversiones temporales	500.000,00	100%	0,00
Cuentas por cobrar	545.289,17	-28%	699.753,99
Pagos anticipados	395.992,56	23%	306.484,27
Total de activos corrientes	1.947.825,54	1%	1.934.381,35
Activos no corrientes			
Activos fijos	3.118.502,19	33%	2.101.625,59
Total Activos	5.066.327,73	20%	4.036.006,94

- Los activos de los accionistas tuvieron un aumento del 20% en relación con el periodo fiscal 2016, siendo el rubro de inversiones y los activos fijos los más importantes; debido al aumento en los ingresos de la compañía, el incremento de los activos fijos denota la inversión en la compañía.

<u>Pasivos</u>	2017	%	2016
Pasivos Corrientes			
Proveedores	107.046,60	-16%	123.910,03
Obligaciones bancarias	179.654,17	100%	0,00
Impuestos por pagar	656.614,01	-1%	662.791,86
Pasivos acumulados	378.378,16	46%	205.244,89
Otros acreedores varios	98.243,01	-69%	166.306,19
Total Pasivos corrientes	1.419.935,95	18%	1.158.252,97
Total Pasivos a largo plazo	744.645,33	5%	706.168,08
Total Pasivos	2.164.581,28	14%	1.864.421,05
Patrimonio			
Total Patrimonio	2.901.746,45	25%	2.171.585,89
Total pasivos + patrimonio	5.066.327,73	20%	4.036.006,94

- Los pasivos también crecieron en un 14%, teniendo como los rubros más importantes fueron los impuestos por pagar y los pasivos acumulados (rubros de empleados).

	2017	%	2016
Ingresos	8.969.799,12	2%	8.792.070,33
Costos y gastos	7.526.099,40	2%	7.404.735,34
Utilidad antes de impuestos	1.443.699,72	4%	1.387.334,99
Ajuste por gastos diferidos	11.314,87	-106%	23.317,00
15% de participacion empleados	216.554,96	4%	208.100,25
Impuesto a la renta	282.856,41	-1%	285.770,66
Reserva legal	87.537,07	-2%	89.346,41
Utilidad neta para accionistas	845.436,41	2%	827.434,67

- El nivel de ingresos aumento un 2% en relación con el periodo fiscal 2016.

Adicional adjuntamos un análisis de los índices financieros al cierre del 2017:

INDICES DE LIQUIDEZ – EFECTIVO

INDICE	CONCEPTOS	dic-17	ESTÁNDAR
LIQUIDEZ	Activo Corriente	1.947.826	>= 1.5
	Pasivo Corriente	1.419.936	
		1,37	
PRUEBA ACIDA	Activo Corriente - Inven	1.947.826	>= 1.00
	Pasivo Corriente	1.419.936	
		1,37	

INDICES DE SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO

INDICE	CONCEPTOS	dic-17	ESTÁNDAR
SOLVENCIA	Patrimonio	2.901.746	>=40%
	Activo Total	5.066.328	
		57%	
ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total	2.164.581	<=60%
	Activo Total	5.066.328	
		43%	
APALANCAMIENTO	Total de Pasivos	2.164.581	<=3
	Patrimonio	2.901.746	
		0,75	

INDICES OPERACIONALES

ANUAL

INDICE	CONCEPTOS	dic-17	ESTÁNDAR
MARGEN DE UTILIDAD	Utilidad Neta	845.436	>= 3%
	Ventas	8.959.799	
		9,43%	
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	Utilidad Neta	845.436	Debe ser mayor que tasa pasiva (+ -5%)
	Patrimonio	2.901.746	
		29,14%	

El siguiente cuadro muestra el detalle de los impuestos retenidos en el período 2017 (RETENCIONES) por el período 2017

FORMULARIO DE RETENCIONES EN LA FUENTE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
303 (C) HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	42.542,28	36.529,33	46.275,21	40.391,37	40.080,32	41.160,32	40.398,62	43.517,80	49.378,59	46.234,97	52.457,90
304 (C) PREDOMINA EL INTELLECTO	2.000,00	-	33,00	-	3.200,27	3.260,87	3.298,37	3.298,37	3.340,67	3.314,57	3.727,39
307 (C) PREDOMINA MANO DE OBRA	29.550,98	24.035,87	30.120,70	31.708,39	32.816,47	33.930,40	34.887,45	36.025,11	37.777,17	41.216,85	31.010,99
309 (C) PUBLICIDAD Y COMUNICACIÓN	-	526,53	-	29,80	17,54	-	17,14	-	-	500,00	-
TRANSPORTE PRIVADO DE PASAJEROS O	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
310 (C) SERVICIO PÚBLICO O PRIVADO DE CARGA	5.125,00	6.807,00	10.840,00	7.934,74	7.048,59	7.790,00	5.725,00	6.285,00	3.920,00	3.355,00	9.493,00
TRAVES DE LIQUIDACION DE COMPRA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
311 (C) NIVEL CULTURAL O RUSTICIDAD)	204,08	659,16	329,59	40,82	1.104,00	600,00	2.283,88	1.032,43	798,98	375,82	1.130,81
TRANSPORTE DE BIENES MUEBLES DE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
312 (C) NATURALIZA CORPORAL	255.220,79	34.578,83	108.922,19	29.889,66	63.513,94	194.925,13	33.418,79	86.892,16	47.091,06	20.505,26	47.338,25
318 (C) MERCANTIL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
320 (C) BIENES INMUEBLES	19.976,22	22.027,23	24.744,05	27.657,78	22.378,83	21.433,10	23.758,14	21.558,19	23.273,24	27.063,14	21.683,14
322 (C) SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES	18.782,48	6.512,54	840,53	544,83	21.924,95	210,04	350,42	175,65	333,62	205,54	150,39
323 (C) RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114.536,94	-
PAGOS DE BIENES O SERVICIO NO SUJETOS A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
332 (C) RETENCION	187.512,08	81.057,91	28.490,32	33.944,25	227.911,36	26.810,73	26.198,06	33.512,36	26.643,14	28.546,13	23.167,59
344 (C) APLICABLES OTROS PORCENTAJES	34.950,45	39.439,35	29.791,59	27.186,16	39.021,31	37.012,80	23.221,49	34.523,83	24.223,09	37.883,04	26.142,14
(C) TOTAL RET. FTE. LOCAL - EXTERIOR	610.304,32	752.619,50	380.409,78	397.382,77	459.099,58	360.543,43	250.270,30	206.872,24	377.795,25	180.399,72	251.090,71
GRANAVADO (CON DEL IMPUESTO AL VALOR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ADQUISICIONES Y PAGOS (EXCLUYE ACTIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
511 (C) A CREDITO TRIBUTARIO	359.288,87	223.561,05	244.482,55	151.235,12	299.677,61	176.150,56	151.088,93	220.062,49	177.453,93	210.815,81	161.727,17
ADQUISICIONES LOCALES DE ACTIVOS FIJOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
512 (C) GRAVADOS TARIFA 12% (CON DERECHO A	271.833,75	1.589,15	18.457,63	6.838,24	7.316,11	158.613,10	9.658,00	2.003,47	1.841,92	3.133,11	822,57
(C) CREDITO TRIBUTARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS ADQUISICIONES Y PAGOS GRAVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
513 (C) TARIFA 12% (SIN DERECHO A CREDITO	3.495,00	6.390,58	8.981,78	889,29	826,68	4.545,02	1.261,77	471,22	524,33	636,87	258,98
(C) TRIBUTARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ADQUISICIONES Y PAGOS (INCLUYE ACTIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
517 (C) FISCOS GRAVADOS TARIFA 0%	19.382,71	15.037,08	21.448,16	28.098,28	16.745,73	15.484,48	11.506,41	10.278,27	27.624,88	20.193,28	18.839,66
ADQUISICIONES REALIZADAS A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
518 (C) CONTRIBUYENTES RISE	3.748,20	3.826,55	3.271,40	3.277,09	1.983,45	3.033,50	803,35	1.139,15	1.004,35	279,25	152,25
PAGOS NETOS POR REEMBOLSO COMO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
519 (C) INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	2.295,56	1.215,09	2.584,04	1.520,88	2.838,00	900,00	5.080,12	9.199,96	3.288,24	2.236,12	2.858,14
(C) TOTAL DEL FORMULARIO 104	610.044,44	751.615,50	378.725,58	397.836,80	459.417,38	360.716,66	247.154,50	206.746,45	347.314,44	184.658,77	255.113,03
BASE DE SIGUIENTE IMPORTACIONES	292,82	-	1.404,22	2.648,67	229.597,20	27,99	436,43	9.251,65	276,79	134.536,94	9,53
DIFERENCIAS	37,04	5,00	20,00	162,70	3,00	231,22	405,07	135,85	145,00	4.268,49	4.268,13
GASTOS NO INCLUIDA EN EL FORMULARIO 103	32,94	-	20,00	143,70	1,00	211,27	404,07	135,85	145,00	4.268,23	4.268,58
CASILLERO 932	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIFERENCIAS SEGUN CONCILIACION DE IMPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

III.- CONCLUSIÓN

He revisado los Estados Financieros de la Compañía FORTIUS S. A. correspondiente al ejercicio económico del 2017, sobre la base de las normas y procedimientos de auditoría y por lo tanto se incluyeron las pruebas que consideramos necesarias de acuerdo con las circunstancias.

En mi opinión los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía, siendo necesario indicar que el análisis es limitado, basado el estudio en el entorno financiero de la compañía, estando registrados los movimientos con las normas internacionales de información financiera.

Atentamente,



CPA. Alex Cajas
Gerente General
Reg. No. 30.606