

Guayaquil, 30 de marzo del 2018

Señores

ACCIONISTAS DE H.G.S HI-TECH AND SECURITYGROUP

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 año 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	15.519,82	-440%	83.763,86
Cuentas por cobrar	6.806,13	-1445%	105.165,35
Pagos anticipados	7.977,26	63%	2.953,67
Inventarios	152.273,04	28%	110.042,44
Total de activos corrientes	182.576,25	-65%	301.925,32
Activos no corrientes			
Activos fijos	77.289,30	62%	29.609,77
Total Activos	259.865,55	-28%	331.535,09

- El activo de los accionistas tuvo un decrecimiento en relación con el periodo fiscal 2016, siendo el rubro de caja-bancos y las cuentas por cobrar los más importantes.

<u>Pasivos</u>	2017	%	2016
Pasivos Corrientes			
Proveedores	2.984,86	-53%	4.554,18
Impuestos por pagar	40.283,66	24%	30.709,29
Total Pasivos corrientes	43.268,52	19%	35.263,47
Total Pasivos a largo plazo	17,16	0%	17,16
Total Pasivos	43.285,68	18%	35.280,63
Patrimonio			
Total Patrimonio	216.579,87	-37%	296.254,46
Total pasivos + patrimonio	259.865,55	-28%	331.535,09

- Los pasivos tuvieron un aumento del 18% en relación con el periodo 2016, teniendo como el rubro más importante impuestos por pagar.

	2017	%	2016
Ingresos	216.402,52	-10%	237.279,61
Costos y gastos	112.856,25	13%	98.370,14
Utilidad antes de impuestos	103.546,27	-34%	138.909,47
Impuesto a la renta	23.283,66	-32%	30.709,29
Utilidad neta para accionistas	80.262,61	-35%	108.200,18

- El nivel de ingresos decreció en un 10%; esto hizo que la rentabilidad para los accionistas se redujera en un 35% 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	182.576	>= 1.5
	Pasivo Corriente	43.269	
		4,22	
PRUEBA ACIDA	Activo Corriente - Inven	30.303	>= 1.00
	Pasivo Corriente:	43.269	
		1,67	

INDICES DE SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO

INDICE	CONCEPTOS	dic-17	ESTÁNDAR
SOLVENCIA	Patrimonio	216.580	>=40%
	Activo Total	259.866	
		83%	
ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total	43.286	<=60%
	Activo Total	259.866	
		17%	
APALANCAMIENTO	Total de Pasivos	43.286	<=3
	Patrimonio	216.580	
		0,20	

INDICES OPERACIONALES

ANUAL

INDICE	CONCEPTOS	dic-17	ESTÁNDAR
MARGEN DE UTILIDAD	Utilidad Neta	80.263	>= 3%
	Ventas	216.403	
		37,09%	
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	Utilidad Neta	80.263	Debe ser mayor que tasa pasiva (+ -5%)
	Patrimonio	216.580	
		37,06%	

Incluimos un cuadro de cruces de impuestos entre los formularios 104 (IVA) y 103 (RETENCIONES) por el período 2017:

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
FORMULARIO 103 DE RETENCIONES EN LA FUENTE									140,00		80,00		220,00
307 (4) PREDOMAN MANO DE OBRA									45,00	240,78		107,82	54.148,04
TRANSFERENCIA DE BIENES VALORES DE	53.675,44								15,00				40,00
312 (4) NATURALIZA CORPORAL		79,00			15,00				211.553,37				211.553,37
322 (4) SEGUROS Y RESGATES PRIMAS Y CESIONES						79,84	79,85	50,44	351,46	43,32	34,03	100,35	1.236,55
327 (4) A COMERCIALIZADORAS		144,54	36,52	72,72	190,00	1.783,85	418,84	2.184,47	15,72	450,93	634,52		7.538,19
PAGOS DE BIENES O SERVICIOS NO SUJETOS A		13,56	1.770,75	400,00		1.863,05	79,85	469,28	214.339,30	349,82	548,96	642,69	274.836,15
332 (4) RETENCIÓN	85,45												
344 (4) APLICACIONES OTROS PORCENTAJES	53.760,89	247,50	1.807,27	472,72	214,08	1.863,05	79,85	469,28	214.339,30	349,82	548,96	642,69	274.836,15
(4) SUB TOTAL RET. PPE LOCAL													
FORMULARIO 104 DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO													
ADQUISICIONES Y PAGOS (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS)									438,84	1.258,01	326,50	530,95	60.093,88
511 GRAVADOS TARIFA 10% (CON DERECHO A CREDITO (4) TRIBUTARIO)	53.760,89	197,16	713,84	400,00	156,50	1.736,94							
IMPORACIONES DE BIENES (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS)			7.692,10			59.304,51			51.310,15		10.784,85		129.091,61
514 (4) GRAVADOS TARIFA 12%						124,75	79,85	50,44	1.517,90	43,32	34,03	10,44	3.014,06
FOCUSIONES Y PAGOS (INCLUYE ACTIVOS FIJOS)	235,13	50,45	1.093,49	72,72	57,58	124,75	79,85	469,28	54.086,08	369,82	11.353,83	642,69	112.499,55
517 (4) GRAVADOS TARIFA 10%	53.996,02	247,61	9.499,37	472,72	214,08	61.168,20	79,85	469,28	149.253,22		10.784,85		230.342,58
(4) TOTAL DEL FORMULARIO 104						59.304,51							235,16
NOTAS DE CREDITO - IMPORTACIONES													
DIFERENCIAS	235,13												

III.- CONCLUSIÓN

He revisado los Estados Financieros de la Compañía **H.S.G. HI-TECH AND SECURITY GROUP** 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. # 30.606