

**FORTIUS CIA. LTDA.**

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de  
Fortius Cía. Ltda.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de Fortius Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de Fortius Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2011, fueron auditados por otros auditores de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, cuyo informe con fecha 13 de abril del 2012, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros. Exclusivamente para fines de comparabilidad las cifras del año 2011 han sido ajustadas de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fortius Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, 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 - NIIF.

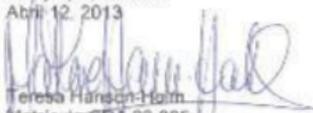
## Asuntos de énfasis

7. Los estados financieros de Fortius Cia. Ltda., han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en el Ecuador para la presentación de información financiera de acuerdo a la Resolución No. 06.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O. 498 del 31.XII.2008) para la presentación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. El impacto de la aplicación por primera vez de la norma es de US\$816,500, Ver Nota 15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros adjuntos han considerado la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, situación que genera un activo y pasivo por impuesto diferido. A la fecha de este informe la Autoridad Tributaria no se ha pronunciado sobre el tratamiento de esta partida.

8. Al 31 de diciembre del 2012, el 96% (2011: 97%) de los ingresos de la Compañía se originan en la prestación de servicios de transporte de efectivo, valores y custodia dependen de un solo cliente, Ver Notas 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO y Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.
9. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas por US\$2,703 (2011: US\$38,525) y US\$26,192 (2011: US\$15,240), respectivamente, como se expone en la Nota 7. PARTES RELACIONADAS.
10. El informe de cumplimiento de obligaciones tributarias de Fortius Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, por requerimientos de Servicios de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 12, 2013

  
Teresa Hansen-Holm  
Matrícula CPA 23.895

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

FORTIUS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

| <u>ACTIVOS</u>                            | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|--------------|-------------|-------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo       | 5            | 697,070     | 914,538     |
| Cuentas por cobrar                        | 6            | 185,181     | 311,065     |
| Partes relacionadas                       | 7            | 2,703       | 38,525      |
| Gastos pagados por anticipados            |              | 213,526     | 259,312     |
| Total activos corrientes                  |              | 1,078,480   | 1,523,440   |
| Propiedades, vehículos y equipos, neto    | 8            | 2,287,971   | 2,270,040   |
| Impuesto diferido                         | 13           | 56,646      | 33,896      |
| Total activos no corrientes               |              | 2,344,317   | 2,303,936   |
| Total activos                             |              | 3,422,797   | 3,827,376   |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u> |              |             |             |
| <u>PASIVOS</u>                            |              |             |             |
| Obligación bancaria                       | 9            | 62,935      | 67,538      |
| Cuentas por pagar                         |              | 155,648     | 88,071      |
| Partes relacionadas                       | 7            | 26,192      | 15,240      |
| Gastos acumulados                         | 10           | 442,952     | 848,474     |
| Total pasivos corrientes                  |              | 687,725     | 1,019,323   |
| Obligación bancaria                       | 9            | 229,949     | 292,883     |
| Jubilación patronal y desahucio           | 11           | 243,213     | 353,781     |
| Impuesto diferido                         | 13           | 308,334     | 307,655     |
| Total pasivos no corrientes               |              | 781,496     | 954,319     |
| Total pasivos                             |              | 1,469,221   | 1,973,642   |
| <u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>           |              |             |             |
| Capital social                            | 15           | 10,000      | 10,000      |
| Reservas                                  | 15           | 19,578      | 19,578      |
| Resultados acumulados                     | 15           | 1,923,998   | 1,824,156   |
| Total patrimonio de los socios            |              | 1,953,576   | 1,853,734   |
| Total pasivos y patrimonio de los socios  |              | 3,422,797   | 3,827,376   |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Laura García Pita  
Gerente General

  
Ing. Virginia Quito Parra  
Contadora General

FORTIUS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

|  | <u>Notas</u> | <u>2012</u>        | <u>2011</u>        |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| <u>INGRESOS</u>  |              |                    |                    |
| Ingresos por transporte de valores                                   | 1 y 16       | 6,559,208          | 6,241,336          |
| Otros ingresos   |              | 64,076             | 112,730            |
| Total ingresos   |              | <u>6,623,284</u>   | <u>6,354,066</u>   |
| <u>GASTOS</u>  |              |                    |                    |
| Gastos por transporte de valores                                     |              | (5,247,794)        | (4,740,982)        |
| Gastos de administración   |              | (819,815)          | (802,413)          |
| Gastos financieros   |              | (48,554)           | (17,419)           |
| Total gastos   |              | <u>(6,116,163)</u> | <u>(5,560,814)</u> |
| Utilidad operacional   |              | 507,121            | 793,252            |
| Otros ingresos, neto   |              | <u>35,940</u>      | <u>109,387</u>     |
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta |              | 543,061            | 902,619            |
| Participación a trabajadores   | 12           | (81,047)           | (135,393)          |
| Impuesto a la renta  | 12           | (101,091)          | (196,192)          |
| Resultado integral del año   |              | <u>360,923</u>     | <u>571,034</u>     |
| Utilidad básica por acción   | 14           | 36.09              | 57.10              |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Laura García Pita  
Gerente General

  
Ing. Virginia Quito Parra  
Contadora General



FORTIUS CIA. LTDA.

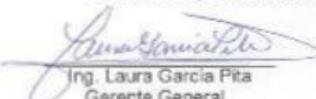
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

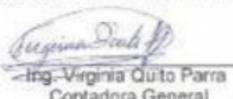
DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

|  | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>   |           |           |
| Resultado integral del año   | 360,923   | 571,034   |
| Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación |           |           |
| Depreciación   | 172,337   | 125,378   |
| Impuesto a la renta  | 101,091   | 196,192   |
| Jubilación patronal y desahucio  | 35,247    | 353,781   |
| Participación a trabajadores   | 81,047    | 135,393   |
| Otros ajustes  | (33,313)  | 1,742     |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos</u>  |           |           |
| Cuentas por cobrar   | 180,569   | (138,980) |
| Gastos pagados por anticipados y otros   | 45,784    | (138,531) |
| Proveedores y otros  | (569,388) | (51,385)  |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación   | 374,299   | 1,056,624 |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>   |           |           |
| Adquisición de propiedades, vehículos y equipos  | (228,905) | (808,731) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión  | (228,905) | (808,731) |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>  |           |           |
| Obligaciones bancarias, neto   | (87,538)  | 360,421   |
| Dividendos pagados   | (295,324) | (418,852) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento   | (382,862) | (58,431)  |
| (Disminución) aumento neto en efectivo   | (217,468) | 189,462   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año  | 914,538   | 725,076   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año   | 697,070   | 914,538   |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Laura García Pita  
 Gerente General

  
 Ing. Virginia Quintero Parra  
 Contadora General