

FORTIUS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía Fortius Cia. Ltda., fue constituida mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías el 12 de julio de 1991. Su objeto social es la realización de actividades complementarias de vigilancia relacionadas con la seguridad fija, seguridad móvil, transportación y custodia de valores y seguridad electrónica. El objeto social fue reformado mediante escritura pública el 1 de marzo del 2010.

Al 31 de diciembre del 2012, el 96% (2011: 97%) de sus ingresos son originados por la prestación de servicios por la transportación de valores, tenencia y custodia de valores, los cuales provienen de su principal cliente con el cual se mantiene contratos de servicios complementarios de transporte de dinero efectivo y valores, Ver Nota. 16 COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

La Administración certifica que se han registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. 08-G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañía (publicada en el R.O.498 del 31.XII.08).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin mayores riesgos y que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

b) Cuentas por cobrar

La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de ciertas cuentas de difícil recuperación.

c) Propiedades, vehículos y equipos

Las propiedades, vehículos y equipos se presentan a su valor razonable. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. así tenemos:

Equipos de armamento	43 años
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de comunicación	5 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

d) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y diferido. El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 23% (2011: 24%).

e) Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

f) Jubilación patronal y desahucio

La provisión por jubilación patronal y desahucio son registradas en el resultado del año, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de transportación de dinero efectivo y valores y custodia. El ingreso es reconocido posterior a la prestación del servicio una vez emitida la factura por el mismo.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de crédito.- La Compañía no está expuesta a un riesgo de crédito debido a que, por tratarse de la prestación de un servicio, los clientes tienen un máximo de 30 días de pago caso contrario no podrán seguir recibiendo el servicio materia de contrato.

Riesgo de liquidez.- La Gerencia General en coordinación con la Administración Financiera bajo respectiva aprobación de Directorio gestiona y presupuesta el capital y flujo de efectivo anual avizorando y mitigando el riesgo de liquidez al que pueda exponerse la empresa.

Riesgo de capital- La elaboración de presupuestos para nuevos proyectos es coordinada y dirigida por la Gerencia General con aprobación del Directorio, cuya estructura incluye un análisis de costos y riesgos financieros que puedan afectar el capital de los inversionistas, acción con la cual se trata de preservar el capital la empresa bajo el principio de negocio en marcha.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

Costo atribuido de vehículos y equipos

Para evaluar el valor razonable de vehículos, equipos de seguridad, muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina, la Compañía optó por el modelo de costo atribuido, tomando como referencia el avalúo realizado en noviembre del 2012 por un perito independiente debidamente autorizado.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cajas	7,220	7,920
Bancos	339,850	406,618
Inversiones temporales (1)	<u>350,000</u>	<u>500,000</u>
	<u>697,070</u>	<u>914,538</u>

(1) Corresponden a inversiones en repositos en el Banco del Pacífico S.A., con vencimiento en enero del 2013 (2011: Enero 2012).

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	31,398	31,341
Cuentas por cobrar empleados	20,686	15,498
Otras cuentas por cobrar (1)	114,234	264,226
Estimación de cuentas de dudoso recaudo	<u>(1,137)</u>	<u>0</u>
	<u>165,181</u>	<u>311,065</u>

(1) Corresponde principalmente a préstamos a corto plazo y anticipos de dividendos a accionista.

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso recaudo es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2011	0
Estimación del año	<u>(1,137)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>(1,137)</u>

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar con partes relacionadas eran los siguientes:

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
H.S.G.HI - Techsecurity Group	0	35,822
Citius Cía. Ltda. (1)	<u>2,703</u>	<u>2,703</u>
	<u>2,703</u>	<u>38,525</u>

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
H.S.G.HI - Techsecurity Group	25,427	15,240
Citius Cía. Ltda. (1)	<u>765</u>	<u>0</u>
	<u>26,192</u>	<u>15,240</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Asesoramiento en seguridad	109,950	15,000

... Ver página siguiente Nota 8. PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS, NETO

8. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedades, vehículos y equipos, es el siguiente:

	2012				Saldo al 31/12/2012	% Depreciación
	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Reclasificaciones (+/-)	Alustes (+/-)		
Activo no depreciable	341,698	0	0	0	341,698	
Terrenos (1)	341,698	0	0	0	341,698	
Total costo activos no depreciables						
Activo depreciable						
Vehículos	1,154,622	160,659	40,400	(33,874)	1,321,807	20%
Edificios (1)	278,302	0	0	0	278,302	5%
Equipos de seguridad	571,600	8,128	600	0	580,328	10%
Equipos de computación	27,987	3,373	264	(7,405)	24,219	33%
Muebles y enseres	38,420	12,333	2,750	1,592	55,095	10%
Mejoras propiedades arrendadas	0	6,200	(6,200)	752	752	
Blindaje vehículos	0	30,000	(30,000)	0	0	
Equipos de oficina	(752)	398	0	(2)	(356)	10%
Total costo activos depreciables	2,070,179	221,091	7,814	(38,937)	2,260,147	
Total costo de propiedades, vehículos y equipos	2,411,877	221,091	7,814	(38,937)	2,601,845	
Depreciación acumulada	(141,837)	(172,337)	(2,930)	2,930	(314,174)	
Propiedades, vehículos y equipos, neto	2,270,040	48,754	4,884	(36,007)	2,287,671	

(1) Terrenos y edificios por US\$341,698 y US\$278,302 se encuentran garantizando mediante hipoteca abierta el préstamo mantenido con el Banco del Pichincha. Ver Nota. 9 OBLIGACION BANCARIA y Nota. 16 COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

2011

	Saldos al 31/12/2010	Adiciones	Bajas y ventas	(+/-) Ajustes NIIF	Saldos al 31/12/2011	% Depreciación
Activo no depreciable	0	341,698			341,698	
Terrenos (1)	0	341,698	0	0	341,698	
Total costo activos no depreciables						
<u>Activo depreciable</u>						
Vehículos	906,859	165,621	(9,500)	91,642	1,154,622	20%
Edificios (1)	300,000	278,302	(300,000)	0	278,302	5%
Equipos de seguridad	161,255	6,393	0	403,952	571,600	10%
Equipos de computación	56,513	6,749	0	(35,275)	27,987	33%
Muebles y enseres	54,029	9,796	0	(25,405)	38,420	10%
Equipos de oficina	43,777	172	0	(44,701)	(752)	10%
Otros equipos	2,904	0	0	(2,904)	0	
Total costo activos depreciables	1,525,337	467,033	(309,500)	387,309	2,070,179	
Total costo de propiedades, vehículos y equipos	1,525,337	806,731	(309,500)	387,309	2,411,877	
Depreciación acumulada	(905,900)	(125,378)	45,258	844,183	(141,837)	
Propiedades, vehículos y equipos, neto	619,437	683,353	(264,242)	1,231,492	2,270,040	

(1) Terrenos y edificios por US\$341,698 y US\$278,302 se encuentran garantizando mediante hipoteca abierta el préstamo mantenido con el Banco del Pichincha. Ver Nota. 9 OBLIGACION BANCARIA y Nota. 16 COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

9. OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación bancaria se forma de la siguiente manera:

	2012		
	Corto plazo	Largo plazo	Total
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo con vencimiento en noviembre del 2016, a una tasa de interés del 9.74% anual. (1)	62,935	229,949	292,884
	<u>62,935</u>	<u>229,949</u>	<u>292,884</u>

(1) Se constituyó hipoteca abierta sobre los terrenos y edificios. Ver Nota 8. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS, NETO y Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

	2011		
	Corto plazo	Largo plazo	Total
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo con vencimiento en noviembre del 2016, a una tasa de interés del 9.74% anual. (1)	67,538	292,883	360,421
	<u>67,538</u>	<u>292,883</u>	<u>360,421</u>

(1) Se constituyó hipoteca abierta sobre los terrenos y edificios. Ver Nota 8. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS, NETO y Nota. 16 COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos acumulados se forman de la siguiente manera:

	2012	2011
Beneficios sociales	86,389	82,976
Impuestos por pagar	111,100	389,467
Obligaciones IESS	53,825	49,245
Impuesto a la renta por pagar	101,091	196,192
Participación a trabajadores	81,047	135,393
Anticipo de clientes	9,500	15,201
	<u>442,952</u>	<u>848,474</u>

11. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el

empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa ó empleador.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	0	0	0
Provisión del año	<u>253,211</u>	<u>100,570</u>	<u>353,781</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	253,211	100,570	353,781
Ajustes	(102,379)	(38,853)	(141,232)
Provisión del año	22,597	12,650	35,247
Pagos efectuados	0	(4,583)	(4,583)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>173,429</u>	<u>69,784</u>	<u>243,213</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% (2011: 24%). La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	543,061	902,619
Participación a trabajadores	(81,047)	(135,393)
Gastos no deducibles	91,109	133,355
Deducción por pago a trabajadores discapacitados	<u>(113,598)</u>	<u>(83,115)</u>
Utilidad gravable	439,525	817,466
Impuesto a la renta corriente	101,091	196,192

13. IMPUESTO DIFERIDO

De acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido es:

Activo por impuesto diferido:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	33,896	33,896
Ajuste del año	<u>22,750</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>56,646</u>	<u>33,896</u>

Pasivo por impuesto diferido:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	307,655	307,655
Ajuste del año	679	0
Saldo final	<u>308,334</u>	<u>307,655</u>

14. UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La utilidad básica por acción por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad atribuible	360,923	571,034
Número de acciones en circulación	10,000	10,000
Utilidad básica por acción	36,09	57,10

15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios.

Resultados acumulados

a) Reserva de capital

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía. Al 31 de diciembre del 2012, la reserva de capital asciende a US\$80,781 (2011: US\$80,781).

b) Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así tenemos:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	1,037,234	529,211
<u>Ajuste en la fecha de transición "NEC" a "NIIF"</u>		
Registro costo de propiedades, vehículos y equipos	1,233,682	1,233,682
Provisión jubilación patronal	(102,379)	(102,379)
Provisión desahucio	(38,853)	(38,853)
Impuestos diferidos	(273,760)	(273,760)
Baja de equipos de oficina	(3,551)	(3,551)
Total ajustes en la fecha de transición "NEC" a NIIF	815,139	815,139
Ajuste en el período de transición NIIF	1,361	
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>1,853,734</u>	<u>1,344,350</u>

16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de servicios complementarios de transporte de dinero efectivo y valores

Con fecha 31 de octubre del 2012, se celebraron los siguientes contratos entre la Compañía y el cliente:

- a) Contrato de servicios complementarios de transporte de dinero efectivo y valores – interno;
- b) Contrato de servicios complementarios de transporte de dinero efectivo y valores – de sus clientes del sector privado; y,
- c) Contrato de servicios complementarios de transporte de dinero efectivo y valores – de sus clientes del sector público.

La Compañía amparará los valores transportados y custodiados objetos de los contratos anteriormente detallados bajo la póliza de seguros que mantiene vigente. Adicionalmente, se obliga a contratar una póliza de seguro de vida y accidentes que tendrá cobertura para cada uno de sus trabajadores por muerte accidental, incapacidad total o permanente.

El precio de cada uno de los servicios descritos y pactados entre ambas partes será de acuerdo a las tarifas acordadas como base de facturación más el impuesto al valor agregado, estas tarifas serán revisadas en enero de cada año hasta la terminación del contrato y otros costos que serán facturados como reembolso al cliente, siendo el pago mensualmente una vez emitida la factura por concepto de servicios prestados.

Los contratos tendrán una duración de cuatro años a partir de la fecha de suscripción del mismo. Si cualquiera de las partes deseara dar por terminado el presente contrato en cualquier momento dentro de su vigencia, deberá notificar a la otra por escrito con 120 días de anticipación dando lugar al pago de una indemnización por parte de la demandante, equivalente a 6 meses de facturación considerando el valor promedio de lo facturado en los últimos 3 meses previo a la notificación.

Respecto del segundo contrato (literal b), los clientes del sector privado del cliente y la Compañía, podrán ampararse mediante convenios tripartitos definiendo las responsabilidades de cada uno de los participantes del servicio.

Contrato de compraventa de bienes inmuebles a favor de Fortius Cía. Ltda. e hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar y gravar que otorga la Compañía Fortius Cía. Ltda. a favor del Banco Pichincha C.A.

Con fecha 7 de diciembre del 2011, se suscribieron mediante escritura pública los siguientes contratos:

- a) Contrato de compraventa que otorga Inmobiliaria Civil Camdre S.A., a favor de Fortius Cía. Ltda. e hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar y gravar que otorga la Compañía Fortius Cía. Ltda. a favor del Banco Pichincha C.A., de un inmueble ubicado en la ciudadela Urdesa Central manzana 1 y solar 11, con un área total de 1,684.56 metros cuadrados e identificado con el Código Catastral N° 35-0001-011-0002-0-0. El precio de compraventa estipulado por las partes es de US\$290,000.
- b) Contrato de compraventa que otorga Sibundoí S.A., a favor de Fortius Cía. Ltda. e hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar y gravar que otorga Fortius Cía. Ltda. a favor del Banco Pichincha C.A. de un inmueble ubicado en la ciudadela Urdesa Central manzana 1 y solar 11, con un área total de 1,814.94 metros cuadrados e identificado con el Código Catastral N° 35-0001-011-0001-0-0. El precio de compraventa estipulado por las partes es de US\$330,000.

En ambas escrituras se incorpora una Hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar y gravar constituyendo sobre el bien inmueble garantizar las obligaciones que la Fortius Cía. Ltda. mantenga y contrajere con el Banco Pichincha C.A. en cualquiera de sus sucursales y agencias en el Ecuador y en el Exterior, en general por cualquier acto, contrato, causa o motivo que le obligare directa o indirectamente, como obligada principal o accesoria, cualquiera que sea el origen de las obligaciones, hasta la cancelación total de las obligaciones que cauciona. Adicionalmente, se obliga contratar un seguro contra incendio y otros riesgos a juicio del Banco, debiendo emitirse a nombre de este último y en caso de siniestro autorizan para que abone directamente el valor del seguro a los créditos garantizados por esta hipoteca. Ver Nota 8. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS, NETO y Nota 9. OBLIGACION BANCARIA.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 12, 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.