FORTIUS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2015	2014
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	343,530	349,909
Cuentas por cobrar	6	646,172	905,452
Partes relacionadas	7	1,748	400,070
Gastos pagados por anticipado y otros	8	364,381	352,131
Total activo corriente		1,355,831	2,007,562
Propiedades, vehículos y equipos, neto	9	2,166,989	2,199,789
Total activos		3,522,820	4,207,351
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	10	352,889	188,194
Partes relacionadas	7	46,265	186,013
Gastos acumulados	11	652,363	1,078,444
Total pasivo corriente		1,051,517	1,452,651
Obligaciones por beneficios a los empleados	12	490,898	343,563
Impuesto diferido	15	183,174	227,616
PATRIMONIO			
Capital social	13	610,000	610,000
Reserva legal	13	128,117	70,977
Reserva facultativa		253,443	12,216
Resultados acumulados	13	805,671	1,490,328
Total patrimonio		1,797,231	2,183,521
Total pasivos y patrimonio		3,522,820	4,207,351

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Marco Antonio Garrido Smith
Gerente General

Ing. Virginia Quito Parra
Contadora General

FORTIUS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2015	2014
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por transporte de valores	1 y 16	6,919,943	8,441,389
Ingresos por custodia		284,754	365,993
Ingresos por administración de cajeros	16	622,930	0
Total ingresos por actividades ordinarias		7,827,627	8,807,382
Gastos			
Gastos por transporte de valores		(5,781,711)	(5,578,691)
Gastos de administración		(1,146,646)	(1,296,344)
Gastos financieros		(10,205)	(8,434)
Total gastos		(6,938,562)	(6,883,469)
Utilidad operacional		889,065	1,923,913
Otros ingresos, neto		13,701	33,065
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		902,766	1,956,978
Participación a trabajadores	14	(135,415)	(293,547)
Impuesto a las ganancias	14	(170,389)	(375,336)
Utilidad neta del ejercicio		596,962	1,288,095

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Marco Antonio Garrido Smith
Gerente General

Ing. Virginia Quito Parra
Contadora General

FORTIUS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

				Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Ajustes acumulados por transición NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2013	10,000	7,362	12,216	80,781	785,068	972,545	1,838,394	1,867,972
Aumento de capital, ver Nota 13. PATRIMONIO	600,000				(600,000)		(600,000)	0
Dividendos pagados, ver Nota 13. PATRIMONIO						(972,546)	(972,546)	(972,546)
Transferencia a reserva legal		63,615				(63,615)	(63,615)	0
Utilidad neta del ejercicio						1,288,095	1,288,095	1,288,095
Saldos a diciembre 31, 2014	610,000	70,977	12,216	80,781	185,068	1,224,479	1,490,328	2,183,521
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 13. PATRIMONIO			639,261			(639,261)	(639,261)	0
Reclasificación a resultados acumulados, ver Nota 13. PATRIMONIO			(363,100)			363,100	363,100	0
Dividendos pagados, ver Nota 13. PATRIMONIO						(948,318)	(948,318)	(948,318)
Transferencia a reserva legal		57,140				(57,140)	(57,140)	0
Otros ajustes, ver Nota 13. PATRIMONIO			(34,934)				0	(34,934)
Utilidad neta del ejercicio						596,962	596,962	596,962
Saldos a diciembre 31, 2015	610,000	128,117	253,443	80,781	185,068	539,822	805,671	1,797,231

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Marco Antonio Garrido Smith
Gerente General

Ing. Virginia Quito Parra
Contadora General

FORTIUS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	596,962	1,288,095
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	216,657	205,152
Impuesto a las ganancias	170,389	375,336
Obligaciones por beneficios a los empleados	107,909	67,158
Participación a trabajadores	135,415	293,547
Venta de propiedades, vehículos y equipos, neto	133,369	(2,568)
Reconocimiento de ingresos	(570,336)	(828,165)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	827,868	83,107
Gastos pagados por anticipados y otros	(12,250)	(50,098)
Cuentas por pagar	(619,282)	(155,901)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	986,701	1,275,663
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, vehículos y equipos, neto	(390,360)	(758,372)
Ventas y/o ajustes de propiedades, vehículos y equipos, neto	0	35,894
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(390,360)	(722,478)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Dividendos pagados	(948,318)	(972,546)
Anticipo de dividendos	345,598	(345,598)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	(602,720)	(1,318,144)
(Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(6,379)	(764,959)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	349,909	1,114,868
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	343,530	349,909

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Marco Antonio Garrido Smith
Gerente General

Ing. Virginia Quito Parra
Contadora General

FORTIUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Fortius Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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 en 19 provincias a nivel nacional.

Mediante Escritura Pública de transformación de la Compañía Fortius Cía. Ltda. a Fortius S.A., y de reforma de Estatuto Social, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de agosto del 2015, se transforma a la Compañía de responsabilidad limitada a compañía anónima.

Al 31 de diciembre del 2015, el 88% (2014: 95%) 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. Contrato de servicios complementarios de transporte de dinero efectivo y valores.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego serán puestos en consideración de la Junta General de los Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Socios de fecha 24 de abril del 2015.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable

o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

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
Vehículos	10 años
Equipos de comunicación	5 años
Equipos de computación	5 años

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de 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. 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 o empleador.

f) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

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

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

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 dentro del mismo mes en el que se presta el servicio, y posteriormente se emite la factura.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Administración Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) 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.

b) Riesgo de liquidez

La Gerencia General en coordinación con la Administración Financiera gestiona y presupuesta el capital y flujo de efectivo anual avizorando y mitigando el riesgo de liquidez al que pueda exponerse la Compañía.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo se forma de la siguiente manera:

	2015	2014
Cajas	9,120	7,920
Bancos	334,410	341,989
	343,530	349,909

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por cobrar se forma de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipos a proveedores	9,003	35,559
Clientes (1)	598,136	853,181
Empleados	43,120	21,296
Otras cuentas	6,267	5,770
Estimación de cuentas de dudoso cobro	(10,354)	(10,354)
	646,172	905,452

(1) Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente ingresos reconocidos por servicios prestados del mes de diciembre por US$570,336, ver Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de servicios complementarios de transporte de dinero efectivo y valores.

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	2015		2014	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
H.S.G.HI - Techsecurity Group	1,748	8,543	54,472	0
Raphael Azoulay	0	30,300	0	179,634
David Azoulay	0	6,671	176,255	6,379
Jonathan Azoulay	0	751	169,343	0
	1,748	46,265	400,070	186,013

Durante los años 2015 y 2014, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2015	2014
Asesoramiento en seguridad y relaciones públicas	348,250	455,984
Blindaje de vehículos	204,762	95,266

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos pagados por anticipado y otros se forman de la siguiente manera:

	2015	2014
Crédito tributario (1)	225,332	304,475
Gastos anticipados	102,733	19,740
Garantías y otros	36,316	27,916
	364,381	352,131

(1) Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente retenciones en la fuente por US$165,997 (2014: US$157,487) y crédito tributario por US$0 (2014: US$102,607) por retenciones de dividendos, respectivamente.

9. PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de propiedades, vehículos y equipos, neto es el siguiente:

	2015				
	Instalaciones	Vehículos	Equipos de seguridad	Muebles y equipos	Total
Saldo neto al inicio del año	17,460	1,386,293	535,207	260,829	2,199,789
Adiciones, neto (1)	616	126,253	10,600	252,891	390,360
Bajas y ventas	0	(91,364)	0	(42,005)	(133,369)
Ajustes	0	0	0	(73,134)	(73,134)
Depreciación del año	(1,906)	(159,801)	(15,138)	(39,812)	(216,657)
Saldo neto al final del año	16,170	1,261,381	530,669	358,769	2,166,989

(1) Incluye principalmente adquisiciones por apertura de nuevas sucursales.

	2014				
	Instalaciones	Vehículos	Equipos de seguridad	Muebles y equipos	Total
Saldo neto al inicio del año	0	1,040,111	548,339	94,013	1,682,463
Adiciones, neto	19,137	544,542	1,800	192,893	758,372
Bajas y ventas	(575)	(35,319)	0	0	(35,894)
Depreciación del año	(1,102)	(163,041)	(14,932)	(26,077)	(205,152)
Saldo neto al final del año	17,460	1,386,293	535,207	260,829	2,199,789

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

	2015	2014
Proveedores	110,303	165,417
Anticipos de clientes (1)	199,973	0
Otros	42,613	22,777
	352,889	188,194

(1) Al 31 de diciembre del 2015, incluye anticipo recibido del Banco Internacional S.A. por US$199,973.

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos acumulados se forman de la siguiente manera:

	2015	2014
Impuesto causado (1)	195,954	391,141
Obligaciones SRI	121,384	204,726
Participación a trabajadores (1)	135,415	293,438
Obligaciones IESS	83,324	70,826
Beneficios sociales	116,286	118,313
	652,363	1,078,444

(1) Ver Nota 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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 o empleador.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	207,383	86,556	293,939
Provisión del año	33,964	33,194	67,158
Pagos efectuados	0	(17,534)	(17,534)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	241,347	102,216	343,563
Provisión del año	69,482	38,427	107,909
Ajuste contra resultados acumulados	63,457	(9,646)	53,811
Pagos efectuados	0	(14,385)	(14,385)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	374,286	116,612	490,898

13. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 610,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US$1 cada una.

Aumento de capital

Con fecha 2 de abril del 2014, se inscribe en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil la escritura de aumento de capital, mediante la capitalización de los valores de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US$600,000.

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

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

a) Distribución de dividendos

Mediante Acta de Junta de Socios Extraordinaria celebrada el 15 de mayo del 2014, se aprueba por unanimidad el reparto a los socios por US$972,546 provenientes de resultados de los ejercicios 2012 y 2013.

Mediante Acta de Junta de Socios Ordinaria celebrada el 24 de abril del 2015, se aprueba: i) el reparto de dividendos del año 2014 por un monto de US$585,218 y, ii) la creación de una reserva facultativa provenientes de los resultados acumulados por US$639,261 para dar cumplimiento a las necesidades temporales de flujo.

Mediante Acta de Junta de Socios Extraordinaria celebrada el 8 de julio del 2015, se aprueba por unanimidad el reparto de dividendos por US$118,100.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de fecha 1 de septiembre del 2015, se aprueba la distribución de dividendos por US$245,000 provenientes del ejercicio 2014.

b) Otros ajustes

Al 31 de diciembre del 2015, se determinó los siguientes ajustes con impacto en los resultados acumulados:

Ajustes	
Activo por impuesto diferido	(7,829)
Pasivo por impuesto diferido	26,706
Gastos acumulados	(53,811)
	(34,934)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%, disminuyéndose un 10% cuando los resultados se reinvierten.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	902,766	1,956,978
Participación a trabajadores (1)	(135,415)	(293,547)
Gastos no deducibles	160,496	193,408
Deducción por pago a trabajadores discapacitados	(37,149)	(78,925)
Utilidad gravable	890,698	1,777,914
Impuesto causado	195,954	391,141
Impuesto diferido	(25,565)	(15,805)
Impuesto a las ganancias	170,389	375,336

(1) Ver Nota 11. GASTOS ACUMULADOS.

(2) Ver Nota 15. IMPUESTO DIFERIDO.

15. IMPUESTO DIFERIDO

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

	2015	2014
Saldo inicial	227,616	243,421
Ajuste de años anteriores, neto	(18,877)	0
Ajuste del año	(25,565)	(15,805)
Saldo final	183,174	227,616

(1) Ver Nota 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

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 los clientes:

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 deseare 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 de la Compañía, podrán ampararse mediante convenios tripartitos definiendo las responsabilidades de cada uno de los participantes del servicio.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha reconocido ingresos por este concepto de US$7,221,119 (2014: US$8,807,382).

Contrato de administración de cajeros automáticos

Con fecha 31 de marzo del 2015, se celebra contrato por concepto de administración de cajeros automáticos por un plazo de 5 años contados a partir de la firma del mismo.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha reconocido ingresos por este concepto de US$622,930.

Contrato de compra-venta de CCTV Móvil

Con fecha 1 de junio del 2015, se suscribió el contrato con la Compañía HS-Sotec, para proveer 58 DVR Móviles (MDVR) con 4 cámaras instaladas y configuradas en las flotas vehiculares.

El precio pactado entre las partes por la compra-venta del objeto de este contrato asciende al monto de US$114,550, más los debidos impuestos. El plazo para la entrega de los equipos será de 60 días a partir de la entrega del anticipo.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Enero 29, 2016) 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.