

FORTIUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Fortius S.A., fue constituida mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías el 12 de julio de 1991, inicialmente como Cía. Ltda. Su objeto social actual es la realización de actividades auxiliares del sistema financiero relacionadas con la transportación y custodia de valores. El objeto social fue reformado mediante escritura pública el 12 de febrero del 2016.

Su principal actividad económica es originada por la prestación de servicios de transportación y custodia de especies monetarias y valores. Su segunda fuente de ingreso es originada por la administración integral de cajeros automáticos.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido elaborados 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 (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración efectué juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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 presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta: caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses.

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
Vehículos	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de comunicación	5 años
Equipos de computación	3 años

d) 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 períodos de servicio de los empleados.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuarios, los que fueron utilizados por la Compañía Logaritmo Cia. Ltda.

	2018	2017
Tasa de Descuento	8.21%	8.34%
Rotación Personal	2.21%	2.17%
Incremento Salarial	3.91%	3.97%

e) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de transportación y custodia de dinero efectivo y valores, así como de la administración integral de cajeros automáticos. El ingreso es reconocido en el mes de la prestación del servicio.

f) Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de Diciembre del 2017, se han publicados mejoras a las normas existentes, mismas que son obligatorias para la presentación de Estados Financieros de la Compañía.

3. 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.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Cajas	10,550	9,150
Bancos	349,732	497,394
 Inversiones temporales		
	<hr/> 360,282	<hr/> 1.006,544

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el saldo de las cuentas por cobrar se forma de la siguiente manera:

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Clientes	1,228,257	524,641
Empleados	14,301	18,154
Otras cuentas	21,881	4,269

Estimación de cuentas de dudoso cobro	-238	-1,775
	<u><u>1,264,201</u></u>	<u><u>545,289</u></u>

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los gastos pagados por anticipado se forman de la siguiente manera:

	<u><u>dic-18</u></u>	<u><u>dic-17</u></u>
Crédito tributario	191,972	230,323
Gastos anticipados	654,291	132,790
Garantías y otros	35,625	32,880
	<u><u>881,888</u></u>	<u><u>395,993</u></u>

7. PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el movimiento de propiedades, vehículos y equipos, neto es el siguiente:

	<u><u>dic-18</u></u>						
	<u><u>Terrenos (1)</u></u>	<u><u>Construcciones en Curso</u></u>	<u><u>Instalaciones</u></u>	<u><u>Muebles y equipos</u></u>	<u><u>Vehículos</u></u>	<u><u>Equipos de seguridad</u></u>	<u><u>Total</u></u>
Saldo neto al inicio del año	620,000	0	12,338	383,991	1,603,358	498,815	3,118,502
Adiciones, neto	0	507,730	0	113,255	1,231,691	46,500	1,899,176
Bajas y ventas	0	0	0	0	-9,000	0	-9,000
Depreciación del año	0	0	-1,916	-104,240	-230,012	-15,294	-351,462
Saldo neto al final del año	<u><u>620,000</u></u>	<u><u>507,730</u></u>	<u><u>10,422</u></u>	<u><u>393,006</u></u>	<u><u>2,596,037</u></u>	<u><u>530,021</u></u>	<u><u>4,657,216</u></u>

	<u><u>dic-17</u></u>						
	<u><u>Terrenos (1)</u></u>	<u><u>Construcciones en Curso</u></u>	<u><u>Instalaciones</u></u>	<u><u>Muebles y equipos</u></u>	<u><u>Vehículos</u></u>	<u><u>Equipos de seguridad</u></u>	<u><u>Total</u></u>
Saldo neto al inicio del año	0	0	14,254	420,347	1,151,799	515,226	2,101,626
Adiciones, neto	620,000	0	0	58,690	662,186	0	1,340,876
Bajas y ventas	0	0	0	0	-35,428	-1,742	-37,170
Depreciación del año	0	0	-1,916	-95,046	-175,199	-14,669	-286,830
Saldo neto al final del año	<u><u>620,000</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>12,338</u></u>	<u><u>383,991</u></u>	<u><u>1,603,358</u></u>	<u><u>498,815</u></u>	<u><u>3,118,502</u></u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de obligaciones bancarias está compuesto de la siguiente manera:

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Corto Plazo	194,392	179,654
Largo Plazo	562,844	0
Préstamo (1)	<u>757,236</u>	<u>179,654</u>

(1) Préstamos realizados con las siguientes fechas de vencimiento

- Abril 2021 con tasa de interés 6.5%
- Febrero 2024 con tasa de interés 7%

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Proveedores	193,636	107,047
Cuentas por Pagar Varias	71,658	67,877
	<u>265,294</u>	<u>174,924</u>

10. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los gastos acumulados se forman de la siguiente manera:

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Impuesto Causado	415,274	282,856
Participación Trabajadores	285,828	216,508
Obligaciones SRI	172,823	157,252
	<u>873,925</u>	<u>656,616</u>

11. OBLIGACIONES POR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el saldo de las cuentas por pagar personal, beneficios sociales e IESS se forman de la siguiente manera:

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Sueldos y Beneficios Sociales por pagar	383,642	289,496
Provisión Jubilación Patronal Desahucio	697,422	573,472
IESS por pagar	118,749	88,883
	<u>1,199,813</u>	<u>951,851</u>

12. 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.

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 accionistas. Al 31 de diciembre del 2018 la reserva legal asciende a US\$ 305,000.

Reserva Facultativa

De acuerdo a la Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas con fecha 11 de abril del 2018, aprueban la transferencia de la utilidad del ejercicio 2017 a reserva facultativa por el valor de US\$845,436.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el de 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 y pago de dividendos

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de fecha 27 de junio del 2018, se aprueba la distribución y pago de dividendos por US\$ 100,000.

- b) Transferencia a resultados acumulados

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de fecha 27 de junio del 2018, se aprueba la transferencia de reserva facultativa a resultados acumulados por US\$ 100,000.