CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
ConsultoraCepeda@hotmail.com

Seguridad y Protecciòn "Cisepro" Cia. Ltda.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Contenidos:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US$ Dòlar

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
ConsultoraCepeda@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía Seguridad y Protección "Cisepro" Cía. Ltda.

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía ***Seguridad y Protección "Cisepro" Cía. Ltda.,*** *que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del año 2014, y los Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, de acuerdo con* ***Normas Internacionales de Información Financiera, Auditoría y Aseguramiento.*** *En tal virtud emito la opinión limpia.*

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con ***Normas Internacionales de Contabilidad, NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's,*** *aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.*

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización 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 del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno implementado por la empresa.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Seguridad y Protección "Cisepro" Cía. Ltda. 31 de diciembre del año 2014, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con ***Normas Internacionales de Contabilidad - NIC*** *generalmente aceptadas en el Ecuador.*

Econ. Cpa. Efraín Israil Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 25 de junio de 2015.

SEGURIDAD Y PROTECCION "CISEPRO"CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ACTIVO		2014	2013
Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	$ 210.438,98	$ 309.049,41
Documentos y Cuentas por Cobrar Clles.No Rel.	4	1.543.534,91	1.482.800,16
Crèdito Tributario	5	154.284,41	0,00
Impuestos Diferidos	6	-1.824,47	-1.824,47
Otros Activos corrientes		0,00	114.609,75
Total Activo Corriente		**$ 1.906.433,83**	**$ 1.904.634,85**
Propiedades, Planta y Equipo	7		
Muebles y Enseres		$ 117.733,46	$ 25.987,65
Equipos de Seguridad		26.917,37	78.941,50
Equipos de Computación		30.308,93	24.048,21
Vehiculo		219.752,38	193.868,45
Propiedad, Planta y Equipos		394.712,14	322.845,81
Depreciación Acumulada		-192.703,21	-165.067,57
Total Neto Prop.Planta y Equipo		**$ 202.008,91**	**$ 157.778,24**
Total Activo		**$ 2.108.442,74**	**$ 2.062.413,09**

Ver notas a los estados financieros.

SEGURIDAD Y PROTECCION "CISEPRO"CIA.Ltda
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

PASIVO

			2014		***2013***
Corriente					
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	*8*	*$*	*119.532,00*		*0,00*
Impuesto a la Renta	***9***		*99.196,84*		*78.295,33*
Participación de Empleados	***10***		*79.569,65*		*62.803,74*
Obligaciones con IESS	***11***		*97.209,73*		*76.087,82*
Obligaciones emitidas corrientes	***12***		*234.000,16*		*0,00*
Proveedores Locales			*0,00*		*140.568,71*
Obligaciones con Empleados			*0,00*		*305.949,47*
Obligaciones Tributarias			*0,00*		*67.964,60*
Cuentas por Pagar			*0,00*		*206.365,26*
Utilidades por Pagar			*0,00*		*2.863,03*
Total Pasivo		***$***	***629.508,38***	***$***	***942.897,96***
Pasivo Diferido					
Impuestos Diferidos			*0,00*		*-18.683,28*
Total Impuestos Diferidos			***0,00***	***-$***	***18.683,28***
Pasivo Largo Plazo					
Obligaciones con Instituciones Financieras	***13***	*$*	*77.648,62*	*$*	*33.255,98*
Provisiones	***14***		*270.134,00*		*183.532,00*
Otras Provisiones	***15***		*74.328,00*		*0,00*
Total Pasivo Largo Plazo		***$***	***422.110,62***	***$***	***216.787,98***
Patrimonio					
Capital Suscrito	***16***	*$*	*23.500,00*	*$*	*23.500,00*
Aporte para Futura Capitalización			*158.155,75*		*158.155,75*
Reserva Legal			*33.596,61*		*33.596,61*
Resultados Acumulados 1era. Vez NIFFS			*-72.797,02*		*-54.113,74*
Otros Resultados Intgegrales Actuariales			*28.047,00*		*38.297,00*
Utilidades Acumuladas			*721.974,81*		*656.858,64*
Utilidad Ejercicio Actual	***17***		*164.346,59*		*65.116,17*
Otras Provisiones			*0,00*		*38.297,00*
Total Patrimonio		***$***	***1.056.823,74***	***$***	***921.410,43***
Total Pasivo y Patrimonio		***$***	***2.108.442,74***	***$***	***2.062.413,09***

Ver notas a los estados financieros.

SEGURIDAD Y PROTECCION "CISEPRO"CIA.Ltda
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	2014	2013
Ventas	$ 5.908.804,24	$ 5.753.292,87
Otros Ingresos	4.056,18	705,35
Intereses Ganados	0,00	821,12
Utilidad Bruta	**$ 5.912.860,42**	**$ 5.754.819,34**
Gastos Operativos:		
Gastos Administrativos	$ 5.515.496,04	$ 5.548.604,10
Gastos Financieros	9.618,02	
Otros Gastos	44.633,28	
Total Gastos Operacionales	**$ 5.569.747,34**	**$ 5.548.604,10**
Utilidad Operacional	$ 343.113,08	$ 206.215,24
Màs: Gastos no Deducibles	187.351,28	212.476,35
Utilidad antes de Participaciòn de Trabajadores e Impuestos a la Renta	530.464,36	418.691,59
Participaciòn de Trabajadores	-79.569,65	-62.803,74
	450.894,71	355.887,85
Impuesto a la Renta	-99.196,84	-78.295,33
Utilidad neta del ejercicio	**$ 164.346,59**	**$ 65.116,17**

Ver notas a los estados financieros.

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN "CISEPRO" CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACTUARIALES	RESERVA LEGAL	OTRAS PROVISIONES	RESULTADOS ACUMULADOS 1ERA.VEZ NIFF's	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD EJERCICIO ACTUAL	TOTAL
Saldo a Enero 1/2014	23.500,00	158.155,75		33.596,61	38.297,00	-54.113,74	656.858,64	65.116,17	921.410,43
Ajuste					-38.297,00	-18.683,28	65.116,17	-65.116,17	-56.980,28
Otros Resultados actuariales			28.047,00						28.047,00
Utilidad del presente ejercicio								164.346,59	164.346,59
Dic.31/12/2014	**$ 23.500,00**	**$ 158.155,75**	**$ 28.047,00**	**$ 33.596,61**	**$ -**	**-$ 72.797,02**	**$ 721.974,81**	**$ 164.346,59**	**$ 1.056.823,74**

Ver notas a los estados financieros.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN "CISEPRO" CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	$	77.304,16
Clases de cobros por actividades de operación		**5.812.451,01**
Efectivo recibido de clientes		
Efectivo pagado a proveedores		
Efectivo pagado a otros proveedores		
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		5.812.451,01
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-5.597.383,00
Otras entradas (salidas) de efectivo		-137.763,85
	-$	5.735.146,85
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-$	175.914,59
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	$	(175.914,59)
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	$	(98.610,43)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		309.049,41
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	$	210.438,98

Ver notas a los estados financieros.

Seguridad y Protecciòn "Cisepro" Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2014

1. Operaciones y Escenario Económico

En la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, 23 de mayo de 1991, ante el Notario Doctor José Javier Cabrera Román, se constituye la compañía denominada: De Seguridad y Protección "Cisepro C. Ltda. El objeto social será la de dedicarse a la Seguridad Personal, Industrial, Seguridad a Domicilio, Seguridad de Transporte de valores con personal armado.

En la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, el 20 de noviembre de 1992, ante el Notario el Abogado Roberto Pombo Molina, Notario Cuarto del Cantón Machala, se eleva a escritura pública la Cesión de Participaciones Sociales de la Compañía de Seguridad y Protección "Cisepro" C. Ltda. que otorgan los cónyuges Doctor Allan Aníbal Rodriguez Fajardo y Mercy Elizabeth Solórzano Medina de Rodríguez, a favor del Mayor ® José Ignacio Navarrete Landázuri. Cuantía s/. 1,400.000.00.

En la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, 18 de agosto de 1995, ante el Abogado José R. Alarcón Franco, Notario Cuarto Interno, se eleva Escritura Pública la Cesión de Participaciones en la cantidad de $ s/. 1,400.000.00 y Aumento de Capital Social en la cantidad de s/. 1,400.000.00 y Reforma de Estatutos de la compañía: Seguridad y Protección "Cisepro" C. Ltda,. La Escritura Pùblica consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantòn Machala, el 20 de septiembre de 1995.

En la ciudad de Machala, capital de la Provincia de El Oro, tres de junio de 2002, ante el Notario, Doctor José Javier Cabrera Román. Se eleva a escritura pública la cesión y transferencia de Participaciones Sociales otorgada por los Cónyuges Francisco Isidro Murillo Pérez, Ena Mercedes Chong Mendoza de Murillo, Abogado Luis Alberto León León y Mariana Agripina Veintimilla Muñòz de León a favor del Ingeniero Josè Ignacio Navarrete Madero y de María Belén Armijos Cubillo de Navarrete. La Escritura Pùblica consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantòn Machala, el 11 de junio de 2002.

En la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, 8 de agosto de 2008, la compañía de Seguridad y Protección "Cisepro" C. Ltda., ante el Dr. Lucio Telvit Aguilar Coello, Notario Segundo Interino del Cantón Machala, eleva a escritura pública la Reforma del objeto social de la compañía mencionada. La referida escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 22 de agosto de 2008.

Seguridad y Protección "Cisepro" Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2014

2. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de presentación.- *Los estados financieros han sido preparados en US dólares americanos. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según la Resolución societaria No.08.G.DSC vigente y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.*

Porcentajes de depreciación aplicables a las Propiedades, Planta y Equipo:

Propiedades, Planta y Equipo	***Tasa***
Muebles y Enseres	*10%*
Maquinarias y Equipos	*10%*
Equipos de Seguridad	*10%*
Equipos de Computación	*33%*
Vehículos	*20%*

3.Efectivo y Equivalentes del Efectivo	***$ 210,438.98***

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2014.

4. Documentos y Ctas. por Cobrar, Cltes. No Relacionados	***$ 1.543.534.91***

Revela el saldo establecido al 31 de diciembre de 2014, generado por los créditos otorgados a los diversos clientes del mercado local, sin generar intereses anuales.

5.Crèdito Tributario	***$ 154,284.41***

Revela el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2014, proveniente de las obligaciones Tributarias con el Servicios de Rentas Interna.

Seguridad y Protección "Cisepro" Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2014

6. Impuesto Diferido ***$ -1.824.47***

Revela el saldo de ajuste a la cuenta Propiedad, Planta y Equipo. (Armamento de seguridad) proveniente del cálculo actuarial realizado por el Perito Evaluador contratado al 31 de diciembre de 2012. Aplicación NIC 16.

7. Propiedades, Planta y Equipo	***2013***	***2014***	***Variaciones***
Muebles y Enseres y Comunicaciones	*$ 104,929.15*	*$ 117,733.46*	*$ 12,804.31*
Equipos de Computación	*24,048.21*	*30,308.93*	*6,260.72*
Maquinarias y Equipo	*0.00*	*26,917.37*	*26,917.37*
Vehículos	*193,868.45*	*219,752.38*	*25,883.93*
Total Propiedad. Planta y Equipo	***$ 322,845.81***	***$ 394,712.14***	***$ 71,866.33***
Depreciación Acumulada	*(165,067.57)*	*(192,703.23)*	*(27,635.66)*
Total Propiedad. Planta y Equipo	***$ 157,778.24***	***$ 202,008.91***	***$ 44,230.67***

Las Propiedades, Planta y Equipo están contabilizados al costo más revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

8.Cuentas y Documentos por Pagar	***2013***	***2014***	***Variación***
	$ 208,365.26	***$ 119,532.00***	***$ 88.833,26***

Registra el saldo de sueldos pendientes de liquidación a los empleados al 31 de diciembre de 2014.

9.Impuesto a la Renta ***$ 99,196.84***

Contabiliza el saldo del Impuesto a la Renta pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2014.

10.Participación de Empleados	***2013***	***2014***	***Variación***
	$ 62,803.74	***$ 79,569.65***	***$ 16,765.91***

Contabiliza el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades generadas por la compañía en el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014.

Seguridad y Protección "Cisepro" Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2014

11.Obligaciones con el IESS	***2013***	***2014***	***Variación***
Aporte Patronal	*$ 33.628.47*	*$ 40.894.47*	*$ 7,266,00*
Aporte Individual	*25.988:56*	*31.806.81*	*5.818;25*
Fondos de Reserva	*16,470.79*	*18.676.68*	*2.205,89*
Préstamos Quirografarios	*0.00*	*5.831.77*	*5.831,77*
	$ 76,087.82	***$ 97,209.73***	***$ 21,121.91***

Revela el saldo de las aportaciones patronales e individuales pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2014.

12.Obligaciones Emitidas Corrientes	
Sueldos y Salarios por Pagar	*$ 176,616.75*
Retención en la Fuente 1%	*895.64*
Retención en la Fuente 2%	*387.63*
Retención en la Fuente 8%	*134.97*
Retención en la Fuente 10%	*8.51*
Impuesto al Valor Agregado 12%	*52,280.66*
Impuesto al Valor Agregado 30%	*2,754.85*
Impuesto al Valor Agregado 70%	*480.33*
Impuesto al Valor Agregado 100%	*411.59*
	$ 234,000.16

Registra al 31 de diciembre de 2014: sueldos y salarios pendientes de liquidar a los trabajadores. Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado, establecido por la compañía pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas.

13. Obligaciones con Instituciones Financieras	***$ 77,648.62***

Revela el saldo de $2.562,80 dólares de los Estados Unidos de América, plazo 540 días, interés 11,20 % proveniente del préstamo otorgado por Banco Pichincha a la compañía en la cantidad de $40.000,00 dólares de Estados Unidos de América ; y el saldo de $ 75.085,82 dólares de Estados Unidos de América, plazo 12 meses, interés 11,23 % préstamo otorgado por el Banco de Machala.

14.Provisiones	***2013***	***2014***	***Variación***
	$ 119,454.00	***$ 270,134.00***	***$ 150,680.00***

Registra el saldo de ajuste proveniente del cálculo matemático actuarial efectuado por el Perito Evaluador, para determinar las alícuotas del fondo de jubilación Patronal $ 217.665,00 y Fondo para Desahucio $ 52.469,00.

Ver notas a los estados financieros

Seguridad y Protección "Cisepro" Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2014

15. Otras Provisiones ***$ 74,328.00***

Importe que registra la cuenta (Otras provisiones), misma que ha sido creada con la finalidad de registrar solamente los ajustes actuariales provenientes del cálculo matemáticos efectuados por el Perito Actuarial contratado por la compañía.

16. Capital Social ***$ 23,500.00***

Conformado por 23.500 acciones ordinarias y nominativas de un $ 1.00 dólar cada una de los Estados Unidos de América, liberadas al 31 de diciembre de 2014.

17. *Al 31 de diciembre de 2014, la compañía registra la utilidad líquida en la cantidad de $ 164,346.59, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida legalmente.*

18.a).Reserva Legal: *De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 5% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 25% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.*

19. *De acuerdo a la Resolución Societaria No. 040.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es dedicarse a la Seguridad Personal, Industrial, Seguridad a Domicilio, Seguridad de Transporte de valores, con personal armado, al 31 de diciembre de 2014, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.*

20. *Los libros contables terminados al 31 de diciembre de 2014 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas: 2008, 2009,2010,2011,2012,2013, incluso, 2014.*

21. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre 2014 y la fecha de presentación de estos estados financieros (25 de junio de 2015), en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración Central de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.