

CONSULTORA CEPDA
Ileana Cpa. Efraín E. Cepeda Jimenez;
Socios - Contable - Tributario
SC RNAB 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
ConsultoraCepda@gmail.com

Seguridad y Protección "Cispro" Cia. Ltda.
Al 31 de diciembre de 2015

Contenidos:

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

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólar

CONSULTORA CEPEDA
Hcon. Cpa. Efraín E. Cepeda Jimenez
Sectorio - Contable - Tributario
SC RMAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 3723
Reg. Nac. de Contadores 2263
Consultores@epedacorp.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios 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 el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y Flujo de Efectivo al 31 de diciembre del año 2015 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, por lo tanto emito el informe al 31 de diciembre del 2015, el mismo que contiene una 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

La responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. 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 auditoría 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 auditoría 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 razonable para emitir mi opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Seguridad y Protección "Cisepro" Cia. Ltda. 31 de diciembre del año 2015, 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 Esai Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5123
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 13 de mayo de 2016.



SEGURIDAD Y PROTECCION "CISERO" CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVO		2015	2014
Corriente			
3	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 336.625,26	\$ 210.438,98
4	Documentos y Cuentas por Cobrar C/tes.No Rel.	2.447.900,78	1.543.534,91
5	Crédito Tributario	201.587,68	154.284,41
6	Impuestos Diferidos	-1.824,47	-1.824,47
Total Activo Corriente		\$ 2.984.289,25	\$ 1.906.433,83
Propiedades, Planta y Equipo			
7	Muebles y Enseres	\$ 53.080,90	\$ 117.733,46
	Máquinas y Equipos	26.917,37	26.917,37
	Equipos de Computación	40.345,44	30.308,93
	Vehículo	261.213,69	219.752,38
	Otros Propiedades, Planta y Equipo	65.322,20	0,00
	Propiedad, Planta y Equipos	446.879,60	394.712,14
	Depreciación Acumulada	-228.047,70	-192.703,21
Total Neto Prop.Planta y Equipo		\$ 215.831,90	\$ 202.008,91
Total Activo		\$ 3.203.121,15	\$ 2.108.442,74

Ver notas a los estados financieros.

SEGURIDAD Y PROTECCION "CISEPRO" CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PASIVO

	2015	2014
Corriente		
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 60.332,32	\$ 119.532,00
Impuesto a la Renta	203.384,14	99.196,84
Participación de Empleados	163.142,84	79.569,65
Obligaciones con IESS	91.587,74	97.209,73
Obligaciones con la Administración Tributaria	108.820,17	234.000,16
Obligaciones con Empleados	278.367,83	0,00
Servicio Pagados por Adelantado	6.437,21	0,00
Total Pasivo	\$ 912.072,25	\$ 629.508,38
Pasivo Largo Plazo		
Provisiones	\$ 318.804,00	\$ 270.134,00
Otras Provisiones	74.328,00	74.328,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	300.425,05	77.648,62
Total Pasivo Largo Plazo	\$ 693.557,06	\$ 422.110,62
Patrimonio		
Capital Suscrito	\$ 23.500,00	\$ 23.500,00
Aporte para Futura Capitalización	158.155,75	156.155,75
Reserva Legal	33.536,61	33.536,61
Resultados Acumulados 1era. Vez NIFF's	-72.797,02	-72.797,02
Otros Resultados Integrales Actuales	51.472,00	28.047,00
Utilidades Acumuladas	886.321,40	721.974,81
Utilidad Ejercicio Actual	517.243,10	164.346,59
Total Patrimonio	\$ 1.597.481,94	\$ 1.056.823,74
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 3.203.124,15	\$ 2.108.442,74

Ver notas a los estados financieros.



SEGURIDAD Y PROTECCION "CISEPRO" CALIDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

5

	2015	2014
Ventas	\$ 6,581,719.54	\$ 5,908,804.24
Otros Ingresos	57,014.43	4,056.18
Utilidad Bruta	\$ 6,638,733.97	\$ 5,912,860.42
Gastos Operativos:		
Gastos Administrativos	\$ 5,738,031.51	\$ 5,515,496.04
Gastos Financieros	14,059.63	9,618.02
Otros Gastos	2,872.15	44,633.78
Total Gastos Operacionales	\$ 5,754,963.29	\$ 5,569,747.84
Utilidad Operacional	\$ 883,770.68	\$ 343,113.08
Más: Gastos no Deducibles	203,848.26	187,351.28
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuestos a la Renta	1,087,618.94	530,464.36
Participación de Trabajadores	-163,142.84	-79,569.65
Menos: Gastos No deducibles	924,476.10	450,894.71
Impuesto a la Renta	-203,848.26	0.00
Utilidad neta del ejercicio	\$ 517,243.10	\$ 164,340.59

Ver notas a los estados financieros.



SEGURIDAD Y PROTECCIÓN "CISEPRO" CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACTUARIALES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS 1ERA. VEZ NIIF's	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD EJERCICIO ACTUAL	TOTAL
Saldo a Enero 1/2015	23.500,00	158.156,75	23.047,00	23.598,51	-72.737,02	721.974,61	104.346,59	1.055.823,74
Ajuste			23.425,00			164.346,59	-104.346,59	23.425,00
Unidad del presente ejercicio						517.243,10	517.243,10	517.243,10
Dic-31/12/2015	\$ 23.500,00	\$ 158.156,75	\$ 57.472,00	\$ 32.598,61	\$ 72.707,02	\$ 886.321,40	\$ 517.243,10	\$ 1.597.497,84

Ver notas a los estados financieros.



SEGURIDAD Y PROTECCIÓN "CISEPRO" CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

7

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	5,687,034.83
Ventas	6,838,702.07
Cuentas por Cobrar-Clientes	-904,365.87
Credito Tributario IVA	-15,287.65
Credito Tributario Renta	-32,015.62
Efectivo pagado a proveedores de mercancías	-482,342.78
Cuentas por Pagar Proveedores	-94,802.78
Impuesto a la Renta por Pagar del ejercicio	-104,187.80
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-83,573.19
Efectivo pagado a otros proveedores	-5,779,878.02
Gastos Administrativos y de Ventas	5,754,953.29
Gastos de depreciación y amortización	35,344.47
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-52,467.46
Efectivo pagado por adquisiciones	-10,038.51
Equipo de computación y software	-668.64
Muebles y Enseres	-41,461.31
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1647,684.29
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	210,438.98
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	336,625.26

Ver notas a los estados financieros.



Seguridad y Protección "Cisepro" Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2015

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 Dominio, 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 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 Anibal Rodríguez Fajardo y Mery Elizabeth Solorzano Medina de Rodríguez, a favor del Mayor José Ignacio Navarrete Llandazuri. Cantidad 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 Frunco, 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 Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón 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, Lma Mercedes Chong Mendoza de Murillo, Abogado Luis Alberto León y Mariana Agrupina Ventimilla Muñoz de León a favor del Ingeniero José Ignacio Navarrete Madero y de Mariana Belén Arroyos Cubillo de Navarrete. La Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón 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 Teviti Aguirre Coello, Notario Segundo Interno 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 "Cispro" Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015

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

Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Seguridad	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

3. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

\$ 336,625.26

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2015.

4. Documentos y Ctas. por Cobrar No Relacionadas

\$ 2,447,960.78

Revela el saldo establecido al 31 de diciembre de 2015, generado por los créditos otorgados a los diversos clientes del mercado local, sin generar intereses anuales.

5. Crédito Tributario

\$ 201,587.68

Revela el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2015, por impuesto al Valor Agregado \$ 15,287.65; Retenciones en la Fuente \$ 131,212.46 y Anticipo a la Renta \$ 55,087.57 proveniente de las obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas.

Seguridad y Protección "Cispro" Cya, Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015

6. Impuesto Diferido

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

\$ -1,824.47

7. Propiedades, Planta y Equipo	2014	2015	Variaciones
Muebles y Enseres	\$ 117,733.46	\$ 53,080.90	\$ (64,652.56)
Equipos de Computación	30,308.93	40,345.44	10,036.51
Maquinarias y Equipos	26,917.37	26,917.37	0.00
Vehículos	219,752.38	261,213.69	41,461.31
Otras Propiedades, Planta y Equipo	0.00	65,322.20	65,322.20
Total Propiedad, Planta y Equipo	\$ 394,712.14	\$ 446,879.60	\$ 52,167.46
Depreciación Acumulada	(192,703.23)	(228,047.70)	(35,344.47)
Total Propiedad, Planta y Equipo	\$ 202,008.91	\$ 218,831.90	\$ 16,822.99

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 e incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de impurancia se capitalizan.

8. Cuentas y Documentos por Pagar	2014	2015	Variación
	\$ 119,532.00	\$ 60,332.32	\$ (59,199.68)

Registra el saldo de sueldos pendientes de liquidación a los empleados al 31 de diciembre de 2015.

9. Impuesto a la Renta	2014	2015	Variación
	\$ 79,569.65	\$ 163,142.84	\$ 83,573.19

Contabiliza el saldo del impuesto a la Renta pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2015.

10. Participación de Empleados	2014	2015	Variación
	\$ 79,569.65	\$ 163,142.84	\$ 83,573.19

Contabiliza el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades generadas por la compañía en el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015.

Ver notas a los estados financieros.



Seguridad y Protección "Cisepro" Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015

11. Obligaciones con el IESS

	2014	2015	Variación
Aporte Patronal	\$ 40,894.47	\$ 35,553.48	\$ (5,340.99)
Aporte Individual	31,806.81	30,132.77	(1,674.04)
Fondos de Reserva	18,676.68	7,254.17	(11,422.51)
Préstamos Hipotecarios	0.00	571.80	571.80
Préstamos Quirógrafarios	5,831.71	18,075.52	12,243.75
	<u>\$ 97,209.73</u>	<u>\$ 91,587.74</u>	<u>\$ 5,621.99</u>

Revela el saldo de las aportaciones patronales e individuales, incluso Fondos de Reserva, Préstamos Hipotecarios y Préstamos Quirógrafarios pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2015.

12. Obligaciones con la Admisión, Tributación

Retención en la Fuente 1%	\$ 540.34
Retención en la Fuente 2%	236.15
Retención en la Fuente 8%	187.03
Retención en la Fuente 10%	166.67
Retención en la Fuente 0.1 %	4.57
Devolución de Retenciones	28.07
Impuesto al Valor Agregado 12%	71,788.47
Impuesto al Valor Agregado mes anterior	31,245.01
Impuesto a la Renta R1J	330.00
Retención IVA 10%	511.31
Retención IVA 20%	26.06
Retención IVA 30%	548.64
Retención IVA 70%	2,243.66
Retención IVA 100%	968.16
	<u>\$ 108,820.17</u>

Registro al 31 de diciembre de 2015: Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado, establecido por la compañía pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas.

13. Obligaciones con Empleados

\$	7,743.93
	36,134.38
	198,525.61
	1,605.42
	10,423.75
	17,850.36
\$	278,367.83

(contabiliza el importe establecido por la compañía pendiente de distribuirse a los empleados al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con las normas laborales vigentes.

14. Servicios Pagados por Adelantado

\$	6,437.21
----	----------

Registra el importe por el anticipo otorgado a la empresa de los clientes, para obtener el servicio de vigilancia al 31 de diciembre de 2015.

15. Provisiones

2014	2015
\$ 276,134.00	\$ 318,804.00
\$ 276,134.00	\$ 276,134.00

Registra el saldo de ajuste proveniente del cálculo matemático actuarial efectuado por el Perito Evaluador, para determinar las utilidades del fondo de jubilación Patronal \$ 223,025.00 y fondo para Desahucio \$ 95,779.00

16. 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 matemático efectuados por el Perito Actuarial contratado por la compañía.

17. Obligaciones con Instituciones Financieras

\$	300,425.06
----	------------

Revela el saldo conculado por la empresa al 31 de diciembre de 2015, generado por el préstamo otorgado por el banco de Machala en la cantidad de \$ 300,000.00, plazo 3 años, interés anual 9.53%, inicio 24 de septiembre de 2015 hasta el 9 de agosto de 2018, este financiamiento fue aprobado por la Junta de Socios celebrada el 2 de septiembre de 2015.

18. 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 2015.





Seguridad y Protección "Cisepro" Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015

19. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía registra la utilidad líquida en la cantidad de \$ 517,243.10, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida legalmente.

20. **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.

21. De acuerdo a la Resolución Societaria No. 040.0.11.001, 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 2015, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

22. Los libros contables terminados al 31 de diciembre de 2015 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas: 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 incluso, 2015.

23. **Hechos Subsecuentes**
 Entre el 31 de diciembre 2015 y la fecha de presentación de estos estados financieros 13 de mayo de 2016, 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.