

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENT
A la Junta General de Socios de la Compañía Seguridad y
Protección "Cisepro" Cia. Ltda.

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Seguridad y Protección "Cisepro" Cia. Ltda., que comprende el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre del año 2016, y un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros terminados en esa fecha, fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría, 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

Mi 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 razonable para emitir una 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" Cía. Ltda. 31 de diciembre del año 2016, 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-Esaul Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 5 de mayo del año 2017.



Seguridad y Protección "Cisepro" Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre del año 2016

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 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 ⁸⁰ José Ignacio Navarrete Lundazuri, 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 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, Rna Mercedes Chong Mendoza de Murillo, Abogado Luis Alberto León y Mariana Agripina Veintimilla Muñoz de León a favor del Ingeniero José Ignacio Navarrete Madero y de María Belén Armiños 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 Telvi Aguilar 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.

Ver notas a los estados financieros.



Seguridad y Protección "Cisepro" Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del año 2016

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%
Máquinas y Equipos	10%
Equipos de Seguridad	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

3. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

\$ 313,214.80

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016.

Variación	2015	2016
4. Documentos y Ctas. por Cobrar	\$ 2,447,900.78	\$ 2,782,083.59
	\$ 334,182.81	

Revela el saldo establecido al 31 de diciembre de 2016, generado por los créditos otorgados a los diversos clientes del mercado local, sin generar intereses anuales.

5. Crédito Tributario

\$ 130,414.00

Revela el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016, por impuesto al Valor Agregado \$ 20,269.96 y Retenciones en la Fuente \$ 110,144.04 proveniente de las obligaciones Tributarias con el Servicio de Rentas Internas.

Seguridad y Protección "Cisepro" Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

6. Propiedades, Planta y Equipo		2015	2016	Variaciones
Muebles y Enseres		\$ 53,080.90	\$ 142,420.69	\$ 89,339.79
Equipos de Computación		40,345.44	32,307.93	(8,037.51)
Maquinarias y Equipos		26,917.37	28,774.97	1,857.60
Vehículos		261,213.69	245,970.31	(15,243.46)
Otros Propiedades, Planta y Equipo		65,322.20	0.00	(65,322.20)
Total Propiedad, Planta y Equipo		\$ 446,879.60	\$ 449,473.82	\$ 2,594.22
Depreciación Acumulada		(228,047.70)	(241,067.05)	(13,019.35)
Total Propiedad, Planta y Equipo		\$ 218,831.90	\$ 208,406.77	(10,425.13)

Las Propiedades, Planta y Equipo están contabilizadas 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.

7. Impuesto por Activo Diferido \$ (1,824.47)

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

8. Cuentas y Documentos por Pagar		2015	2016	Variación
		\$ 545,544.67	\$ 510,331.86	\$ (35,212.81)

Revela el saldo conciliado al 31 de diciembre del año 2016: proveedores locales \$70,150.88; Obligaciones Corrientes de Impuestos IVA, Retenciones IVA Y Retenciones en la Fuente en la suma de \$136,509.06; Obligaciones con el INSS \$83,780.48; y Servicios Pagados por Adelantado \$219,891.44, pendientes de liquidar.

9. Impuesto a la Renta \$ 113,759.01

Contabiliza el saldo del impuesto a la Renta pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del año 2016.

10. Participación de Empleados		2015	2016	Variación
		\$ 163,142.84	\$ 76,028.66	\$ (87,114.18)

Contabiliza el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades generadas por la compañía en el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2016.
Ver notas a los estados financieros.





Seguridad y Protección "Cisepro" Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del año 2016

11. Obligaciones con Instituciones Financieras		
2015	2016	Variación
\$ 300,425.06	\$ 458,748.24	\$ (158,323.18)

Revela el saldo conciliado 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, esta fiancanciamiento fue aprobado por la Junta de Socios celebrada el 2 de septiembre de 2016; y, el préstamo de \$300,000.00 otorgado el 22 de septiembre de 2016 por el Banco de Machala, pagadero en 36 meses y la tasa de interés de 8.95 %, según Acta de Junta Universal de Socios celebrada el día 15 de Agosto del año 2016.

12. Provisiones		
2015	2016	Variación
\$ 318,804.00	\$ 297,003.76	\$ (21,800.24)

Registra el saldo de ajuste proveniente del cálculo matemático actuarial efectuado por el Perito Evaluador, para determinar las alcuotas del fondo de jubilación Patronal y Fondo para desahucio al 31 de diciembre del año 2016.

13. Otras Provisiones	
\$ 74,328.00	
Importe que registra la cuenta, misma que ha sido creada con la finalidad de registrar solamente los ajustes actuariales provenientes del cálculo matemático efectuado por el Perito Actuarial contratado por la compañía.	

14. 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 del año 2016.

15. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía registra la utilidad neta en la cantidad de \$317,070.08 producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida legalmente.

16. **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.



Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del año 2016.

17. De acuerdo a la Resolución Societaria No. 040.QJJ.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 2016, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

18. Los libros contables terminados al 31 de diciembre de 2016, están abiertos para ser revisados por las autoridades Tributarias del Servicio de Rentas Internas: 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, incluso 2016.

19. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros (5 de mayo del año 2017), en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración Central de la Compañía, que hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.

Seguridad y Protección "Cisepro" Cía. Ltda.
Al 31 de diciembre del año 2016

Contenidos:

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

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólar

SEGURIDAD Y PROTECCION "CISEPRO" CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO

		2015	2016
Corriente			
Efectivo y Equivalente del Efectivo	3	\$ 336,625.26	\$ 313,214.80
Doc. Ctas por Cobrar	4	2,447,900.78	2,782,083.59
Credito Tributario	5	201,587.68	130,414.00
Total Activo Corriente		\$ 2,986,113.72	\$ 3,225,712.39
Propiedades, Planta y Equipo			
Muebles y Enseres		\$ 53,080.90	\$ 142,420.69
Maquinaria, Equipo e Instalaciones		26,917.37	28,714.97
Equipos de Computación		40,345.44	32,307.93
Vehiculos		261,213.69	245,970.23
Otras Propiedades, Planta y Equipos		65,322.20	0.00
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 446,879.60	\$ 449,473.82
Depreciación Acumulada		-228,047.70	-241,067.05
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 218,831.90	\$ 208,406.77
Activo Diferido			
Impuestos Diferidos	7	\$ -1,824.47	\$ -1,824.47
Total Diferido		\$ -1,824.47	\$ -1,824.47
Total Activo		\$ 3,203,121.15	\$ 3,432,294.69

Ver notas a los estados financieros.

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN "CISEPRO" CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

4

PASIVO

	2015	2016
Corriente		
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	\$ 545,544.67	\$ 510,331.86
Impuesto a la Renta	203,384.74	113,759.01
Participación Empleados	163,142.84	76,028.66
Total Corriente	912,072.25	700,119.53
No Corriente		
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 300,426.06	\$ 458,748.24
Provisiones por Pagar	318,804.00	297,003.76
Otras Provisiones	74,328.00	74,328.00
Total No Corriente	693,557.06	830,080.00
Total Pasivo	\$ 1,586,946.0	\$ 1,530,199.53
Patrimonio		
Capital Suscrito	\$ 23,500.00	\$ 23,500.00
Reserva Legal	33,596.61	33,596.61
Aportes para Futuras Capitalizaciones	158,155.75	158,155.75
Conversión NIIF	-72,797.02	-72,797.02
Otros Resultados Integrales	51,472.00	51,472.00
Utilidades Acumuladas	886,321.40	1,391,097.74
Utilidad del Ejercicio	517,243.10	317,070.08
Total Patrimonio	\$ 1,597,491.84	\$ 1,902,095.16
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 3,203,121.21	\$ 3,432,294.69

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN "CISEPRO" CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

2015 2016

Ventas	\$ 6.581.719,54	\$ 5.550.269,84
Otros Ingresos	57.014,43	3.499,72
Utilidad Bruta	\$ 6.638.733,97	\$ 5.553.769,56
Gastos Operacionales:		
Gastos Generales	\$ 5.754.963,29	\$ 5.046.911,81
Total Gastos Operacionales	\$ 5.754.963,29	\$ 5.046.911,81
Utilidad antes de Participación de Empleados e		
Impuesto a la Renta	\$ 883.770,68	\$ 506.857,75
(+) Gastos No Deducibles	203.848,26	0,00
Utilidad antes de Participación Empleados	\$ 1.087.618,94	\$ 506.857,75
15% Participación empleados	-163.142,84	-76.028,66
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	924.476,10	430.829,09
(+) Gastos no Deducibles	-203.848,26	116.438,74
(-) Deducciones Adicionales	-30.181,44	-30.181,44
Utilidad Gravable	720.627,84	517.086,39
22% Impuesto a la Renta	-203.384,74	-113.759,01
(-) Anticipo de la Renta pagado	0,00	-86.257,30
Utilidad Neta del presente ejercicio	\$ 517.243,10	\$ 317.070,08

Ver notas a los estados financieros