

SEPEREM C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

SEPEREM C. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el día veinticinco (25) de noviembre del año dos mil diez. Su domicilio principal es la ciudad de Machala. El capital social está constituido por US\$ 10,000 divididos en 10,000 acciones de US\$ 1.00 cada una. La Compañía tiene como objeto social desarrollar todas las actividades relacionadas con la prestación de servicios de vigilancia, seguridad y custodia a favor de personas naturales y jurídicas.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha realizado sus operaciones en forma regular a pesar de las restricciones económicas vigentes en el año 2015 debido a la crisis económica del país traducidas en una drástica disminución de los precios internacionales del petróleo y otros commodities, lo cual afectó de forma directa a sus principales clientes y que para este año fiscal se ha traducido en una pérdida reflejada en sus estados financieros.

2. BASES DE PREPARACIÓN

SEPEREM C. LTDA., es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

SEPEREM C. LTDA., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **SEPEREM C. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar a clientes son importe de facturas generadas por la prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación.

2. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes que se reconocen por los anticipos empleados y por préstamos otorgados a terceros.

3. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4. Proveedores

Proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

a. Equipos

Son reconocidos como y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables).

b. Depreciación de equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, son los siguientes:

Activo	Vida útil en años	% de Depreciación	Valor Residual
Vehículos y equipos de seguridad	10	10%	10%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

c. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los períodos 2015 y 2014, está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

1. Impuesto corriente

Es el valor que la Compañía paga (o recupera) por el impuesto a la renta relacionado con la ganancia (pérdida) fiscal del período, a la tasa vigente determinada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

1.1 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: **i)** el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, **ii)** recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones.

El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera y segunda cuota: En julio y septiembre del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó el cálculo del anticipo del impuesto a la renta fue determinado en la respectiva conciliación tributaria.

1.2 Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

d. Beneficios a los empleados

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores, Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

2. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

2.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2.2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor determinado por la Compañía en base a su experiencia y lo registrado no se ajusta a las normas contables.

3. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

e. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y el resultado integral.

f. Ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable, representan los importes a cobrar por los servicios prestados, y se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad.

Ingresos por servicios de seguridad y custodia

La Compañía tiene como objeto prestar servicios de guardianía y custodia, los mismos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica.

g. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

4. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar

flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. SEPEREM C. Ltda., mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 10 días.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- ✓ Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- ✓ Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- ✓ Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- ✓ Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del Directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se encuentran conformadas por:

SEPEREM C. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cormirey S.A.	123,156.56	15,665.98
Minesadco S.A.	29,741.18	57,111.22
Comimach S.A.	15,213.02	15,264.31
Aurifera Poderosa S. A.	5,516.30	15,042.15
Total	<u>173,624.06</u>	<u>103,083.66</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos a Terceros (1)	23,296.40	22,924.99
Anticipo Empleados	108.97	25.34
	<u>23,405.37</u>	<u>22,950.33</u>

(1) Al 31 de diciembre los anticipos a terceros está compuesto por La Holding GE ADMG

7. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO RENTA

Las cuentas crédito tributario a favor del sujeto pasivo por retenciones en la fuente al 31 de diciembre del 2015 y 2014 está conformada por las retenciones a favor de la Compañía por sus clientes.

8. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

El saldo de activo pagado por anticipado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a seguros prepagados por responsabilidad civil de vehículos.

9. EQUIPOS – neto

Son reconocidos como equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos

SEPEREM C. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). El movimiento de equipos para los años 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Vehículos	35,500.00	35,500.00
Equipo de seguridad	20,800.00	10,000.00
Equipo de comunicación	1,250.00	0.00
Total	57,550.00	45,500.00
(-)Depreciación acumuladas	14,869.32	10,197.54
	42,680.68	35,302.46

10. PROVEEDORES

El saldo de proveedores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se desglosa de la siguiente forma:

	2015	2014
Proveedores	10,568.50	6,287.75
Total	4,143.11	2,488.38

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 está conformada por:

	2015	2014
Impuesto a la Renta	2,107.21	1,152.75
Iva por Pagar	2,003.90	1,303.46
Retenciones en la Fuente e IVA	32.00	32.17
Total	4,143.11	2,488.38

12. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponden a:

	2015	2014
Sueldos por pagar empleados	25,722.75	11,715.83
Beneficios sociales	20,269.99	12,503.83
Iess por pagar	7,637.33	5,360.08
Total	53,630.07	29,579.74

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El saldo de Otras Cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se desglosa de la siguiente forma:

	2015	2014
Acreedores Varios	34,484.20	48,433.53
Anticipo Clientes	68,446.48	0.00
	102,930.68	48,433.53

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital social es de US\$ 10,000.00, conformado por 10,000.00 participaciones al valor nominal de US\$ 1.00 dólar.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus socios.

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los ingresos fueron generados de las siguientes actividades:

	2015	2014
Seguridad y custodio (1)	386,040.00	283,530.00
Otros Ingresos	9,016.01	23,396.81
Total	395,056.01	306,926.81

16. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los costos y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

Gastos	2015	2014
Sueldos y Salarios	272,595.55	198,922.76
Beneficios y aportaciones sociales	101,548.41	66,568.50
Otros Gastos Administrativos	18,758.65	22,567.09
Otros Gastos	5,277.93	4,459.49
Impuestos, tasas y contribuciones	845.02	144.80
Total de Gastos	399,025.56	292,662.64

17. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2015 y 2014, se calcula en un 22%

SEPEREM C. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2015 y 2014 fueron las siguientes:

	2015	2014
(Perdida) Utilidad antes de impuestos	(4,089.67)	14,154.36
(-) Participación Trabajadores	0.00	-2,123.15
(+) Gastos no deducibles	5,277.93	4,459.49
(-) Amortización de perdidas	0.00	0.00
(-) Deducción por trabajadores discapacitados	0.00	-7,100.46
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	0.00	-23,857.36
(=) Utilidad Gravable / Perdida	1,188.26	(14,467.12)
(=) Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
(-) Anticipo mínimo pagado	0.00	0.00
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	2,107.21	1,152.75
(-) Retención en la Fuente	-7,720.80	5,670.60
(-) Crédito Tributario de años anteriores	-7,579.45	3,061.60
Crédito Tributario	13,193.04	7,579.45

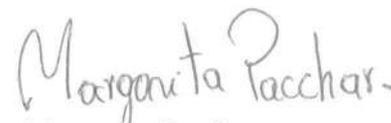
18. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 16 de abril del 2016, se produjo un terremoto que ha destruido en grandes proporciones varias zonas del país. El Gobierno Ecuatoriano ha determinado inicialmente que las pérdidas alcanzan el 3% del Producto Interno Bruto y ha estimado un paquete tributario que afectará las operaciones de la Compañía en el año 2016, imprevisto que se suma a la golpeada economía nacional. La Gerencia estima que estos factores influirán en sus operaciones en el año 2016.

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe 08 de abril del 2015, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que deban ser revelados.



Mónica Romero
GERENTE
SEPEREM C.LTDA



Margarita Pacchar
CONTADORA
SEPEREM C.LTDA