

C & S SEPRIV CÍA. LTDA.
[Subsidiaria del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA)]

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Con el Informe de los Auditores Independientes

C & S SEPRIV CÍA. LTDA.
[Subsidiaria del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA)]

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador No. 734 y Portugal
Ap. Postal 17-15-0038B
Quito - Ecuador

Telephone: (593-2) 2450930
(593-2) 2450851
Fax: (593-2) 2450356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios
C&S SEPRIV CÍA. LTDA.:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de C&S Sepriv Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión calificada.

(Continúa)

Bases para una Opinión Calificada

6. La Compañía no dispone del valor neto de realización del mobiliario, vehículos y equipos, neto por US\$1.737.911, de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que por US\$1.099.279 se incluye en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, ni de los inventarios por US\$125.115, que se presentan en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013; por consiguiente no nos ha sido posible satisfacernos respecto a la valuación de tales activos ni determinar los efectos, si hubiese alguno, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.
7. A la fecha de este informe se desconoce la oportunidad en la cual se iniciará el proceso de liquidación de la Compañía, y, por ende, cuándo se dispondrá del mobiliario, vehículos y equipos, neto que por US\$1.737.911 se presenta como activo no corriente al 31 de diciembre de 2013, por lo cual no podemos evaluar la razonabilidad de tal clasificación en el estado de situación financiera.
8. El saldo de beneficios sociales que se agrupa en los beneficios a los empleados, incluye US\$1.119.654 correspondientes a vacaciones al 31 de diciembre de 2013, saldo en relación con el cual la Compañía tiene pendiente un proceso de revisión y análisis para determinar si se requiere ajuste a tal pasivo; así pues, no nos ha sido posible determinar los efectos, si hubiese alguno, sobre los estados financieros a esa fecha.
9. La Compañía no cuenta con el estudio de precios de transferencia del ejercicio fiscal 2013, requerido por la legislación tributaria vigente en Ecuador, a los fines de determinar si las transacciones ejecutadas con partes relacionadas cumplen con el criterio de libre competencia y si existen ajustes en tal materia que puedan tener efecto en el pasivo y el gasto por impuesto a la renta corriente al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013. Debido a que no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos fue posible determinar los efectos que este asunto pudiera tener sobre los estados financieros adjuntos.
10. El activo por impuesto a la renta diferido que por US\$51.906 se presenta neto del pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2013, está sobre estimado en US\$59.760; por ende, la pérdida neta y resultado integral del período que terminó en esa fecha, están sub estimados en ese mismo importe.

Opinión Calificada

11. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 6 al 9 de la sección Bases para una Opinión Calificada, y excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 10 de la antes referida sección Bases para una Opinión Calificada, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera C&S Sepriv Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un Asunto

12. Sin calificar nuestra opinión por este asunto, llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros, la cual describe que el 8 de noviembre de 2013, el Ministerio del Interior, mediante acuerdo No. 3775, resolvió no renovar el permiso de operación de la Compañía, con lo cual la misma ya no está autorizada para operar en el Ecuador prestando servicios de seguridad y vigilancia. Esta situación origina que la Compañía tiene que ser disuelta anticipadamente y liquidada; la Administración de la Compañía estima que las operaciones de la misma se mantendrán hasta el 30 de abril de 2014 o hasta el momento en el cual los clientes con quienes mantiene contratos vigentes de prestación de servicios, contraten los servicios de otras compañías de seguridad y vigilancia. En consecuencia, y según se indica en la nota 2(b) a los estados financieros, no se usa la base de negocio en marcha para la preparación de los estados financieros de 2013.

(Continúa)

Otro Asunto

13. Las cifras comparativas al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron auditadas por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 22 de marzo de 2013.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

21 de abril de 2014



Elkis J. Vivas Bolívar, Socia

C & S SEPRIV CÍA. LTDA.
[Subsidiaria del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA)]

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios prestados		US\$ 47.773.645	33.351.474
Costos de los servicios prestados	16	<u>(42.210.247)</u>	<u>(30.221.574)</u>
Ganancia bruta		<u>5.563.398</u>	<u>3.129.900</u>
Gastos de administración y ventas	16	(1.984.476)	(1.224.461)
Otros ingresos	18 (a)	82.337	63.430
Otros egresos	18 (b)	<u>(4.252.962)</u>	<u>(131.301)</u>
		<u>(6.155.101)</u>	<u>(1.292.332)</u>
Resultado de actividades de operación		(591.703)	1.837.568
Ingresos financieros	19	65.770	13.341
Costos financieros	19	<u>(108.330)</u>	<u>(448.151)</u>
Costos financieros, neto		<u>(42.560)</u>	<u>(434.810)</u>
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta		(634.263)	1.402.758
Impuesto a la renta, neto	13 (a)	<u>277.462</u>	<u>308.431</u>
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del período		<u>US\$ (911.725)</u>	<u>1.094.327</u>



 Ing. F. Diego Serrano M.
 Gerente General



 Ximena Caiza
 Contadora General

Las notas en las páginas 8 a la 46 son parte integral de estos estados financieros.

C & S SEPRIV CÍA. LTDA.
[Subsidiaria del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA)]

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2013,
con cifras comparativas de 2012

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Resultados acumulados, neto					Patrimonio, neto
		<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados, neto</u>	<u>Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF</u>	<u>Neto</u>	
Saldo al 1 de enero de 2012	US\$	160.000	11.937	(749.308)	59.460	(689.848)	(517.911)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio		-	-	1.094.327	-	1.094.327	1.094.327
Apropiación para reserva legal		-	20.063	(20.063)	-	(20.063)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012		160.000	32.000	324.956	59.460	384.416	576.416
Pérdida neta y resultado integral del ejercicio		-	-	(911.725)	-	(911.725)	(911.725)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$	<u>160.000</u>	<u>32.000</u>	<u>(586.769)</u>	<u>59.460</u>	<u>(527.309)</u>	<u>(335.309)</u>


Ing. F. Diego Serrano M.
Gerente General


Ximena Caiza
Contadora General

Las notas en las páginas 8 a la 46 son parte integral de estos estados financieros.

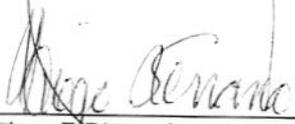
C & S SEPRIV CIA. LTDA.
[Subsidiaria del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA)]

Estado de Flujos de Efectivo

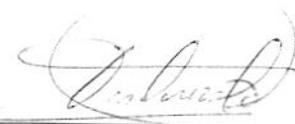
Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del período	US\$ (911.725)	1.094.327
Ajustes:		
Depreciación	143.969	119.597
Bajas de mobiliario, vehículos y equipos	-	68.116
Pérdida por deterioro del valor de deudores comerciales	129.793	41.317
Despido intempestivo	3.788.292	-
Jubilación patronal y desahucio	294.282	47.522
Provisión	300.000	-
Impuesto a la renta diferido	72.100	79.179
Cambios en activos - (aumento) disminución:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(3.838.208)	1.703.470
Inventarios	88.922	(108.419)
Otros activos	(1.005.787)	(3.804)
Cambios en pasivos - aumento (disminución):		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.123.813	(1.998.900)
Beneficios a los empleados	3.496.728	(907.050)
Efectivo procedente de las actividades de operación	<u>4.682.179</u>	<u>135.355</u>
Intereses pagados	(81.049)	(424.651)
Impuestos pagados	<u>(213.582)</u>	<u>(917.355)</u>
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>4.387.548</u>	<u>(1.206.651)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipos	(1.322.459)	(260.016)
Intereses recibidos	65.770	13.341
Disminución de inversiones	-	100
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.256.689)</u>	<u>(246.575)</u>
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento - Préstamos	<u>(2.264.731)</u>	460.881
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	866.128	(992.345)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>624.544</u>	<u>1.616.889</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>1.490.672</u>	<u>624.544</u>



Ing. F. Diego Serrano M.
Gerente General



Ximena Caiza
Contadora General

Las notas en las páginas 8 a la 46 son parte integral de estos estados financieros.