

We see what other's don't



**KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO
E INVESTIGACIONES**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2018****CONTENIDO****PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****PARTE II ESTADOS FINANCIEROS**

Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de otro resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- A.) Resumen de las principales políticas contables
- Operaciones
 - Condiciones macroeconómicas
 - Preparación de los estados financieros
 - Estimados contables críticos
 - Activos y pasivos financieros (presentación, conocimiento y medición)
 - Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros
 - Efectivo y equivalentes al efectivo
 - Operaciones con partes vinculadas
 - Documentos y cuentas por cobrar
 - Propiedades y equipos
 - Deterioro del valor de activos no corrientes
 - Préstamos y otros pasivo financieros
 - Obligaciones financieras
 - Inventarios
 - Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- Información por segmentos
- Reconocimiento de ingresos y gastos
- Administración de riesgos financieros
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Provisiones
- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Documentos y cuentas por cobrar
- D.) Propiedades y equipos
- E.) Documentos y cuentas por pagar
- F.) Obligaciones financieras
- G.) Otras obligaciones corrientes
- H.) Beneficios a empleados de largo plazo
- I.) Ventas
- J.) Gasto de ventas y administración
- K.) Participación trabajadores
- L.) Impuesto a la renta
- M.) Movimiento de provisiones
- N.) Revisión fiscal
- O.) Participación de los socios
- P.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- Q.) Transacciones con partes vinculadas
- R.) Compromisos y contingencias
- S.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
IVA	Impuesto al valor agregado

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES (en lo sucesivo “la compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

(Continúa)

Otra información en adición a los estados financieros

La administración es responsable por la Otra información, la cual comprende el informe anual del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de algún modo parecen contener algún error material. Una vez que leamos la Otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta Otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

(Continúa)

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

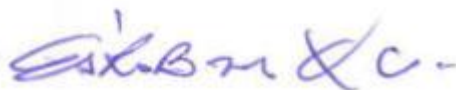
(Continúa)

Otros asuntos

Los estados financieros de KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES correspondientes al año 2017, fueron auditados por otros auditores quienes, en su informe de 20 de febrero de 2018, emitieron una opinión sin salvedad.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre de 2018 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.



RNAE - No. 476

Guayaquil, 20 de febrero de 2019


Henry Escalante Roha, CPA
Socio
Registro FNCE No. 36832

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

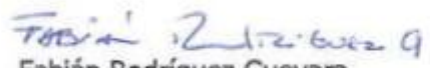
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	29.702	91.559
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	354.241	461.554
Inventarios	2.213	731
Activos por impuestos corrientes	19.304	0
	<u>405.460</u>	<u>553.844</u>
Activo no corriente:		
Propiedades y equipos (Nota D)	160.995	187.442
Activo por impuesto diferido	3.379	3.379
	<u>164.375</u>	<u>190.821</u>
Total activo	<u>569.834</u>	<u>744.665</u>


Andrade González Luis
Gerente General


Fabián Rodríguez Guevara
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

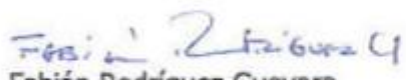
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota E)	13.801	100.069
Obligaciones financieras (Nota F)	0	59.511
Otras obligaciones corrientes (Nota G)	96.165	126.877
	<u>109.966</u>	<u>286.457</u>
Pasivo no corriente:		
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota H)	12.318	15.761
	<u>12.318</u>	<u>15.761</u>
Participación de los socios:		
Participaciones, 146.992 de USD 1.00 cada una	146.992	146.992
Utilidades retenidas	300.558	295.455
	<u>447.550</u>	<u>442.447</u>
Total pasivo y participación de los socios	<u>569.834</u>	<u>744.665</u>


Andrade González Luis
Gerente General


Fabián Rodríguez Guevara
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

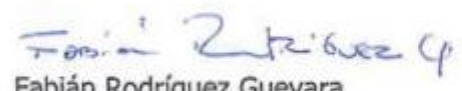
KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS		
Ventas (Nota I)	1.562.668	3.139.903
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Gasto de ventas y administración (Nota J)	1.540.911	2.822.875
	1.540.911	2.822.875
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	21.757	317.028
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	3.604	8.477
Ingresos financieros y otros	90	10.726
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	18.243	319.277
Participación trabajadores (Nota K)	2.736	47.892
Impuesto a la renta (Nota L)	11.855	69.947
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	3.652	201.438



Andrade González Luis
Gerente General



Fabián Rodríguez Guevara
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

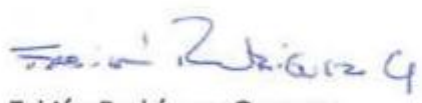
KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	3.652	201.438
Ajustes actuarial	1.451	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>5.103</u>	<u>201.438</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Socio mayoritario	5.102	201.437
Socio minoritario	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>5.103</u>	<u>201.438</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Básica por participación	<u>0,03</u>	<u>1,37</u>


Andrade González Luis
Gerente General


Fabián Rodríguez Guevara
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Participaciones	Reserva de capital	Utilidades retenidas		
			Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	146.992	1.099	12.290	80.628	94.017
Transferencia a reserva legal	0	0	20.144	(20.144)	0
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	201.438	201.438
Saldo al 31 de diciembre de 2017	146.992	1.099	32.434	261.922	295.455
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	3.652	3.652
Ajuste actuarial	0	1.451	0	0	1.451
Saldo al 31 de diciembre de 2018	146.992	2.550	32.434	265.574	300.558


Andriade González Luis
Gerente General


Fabián Rodríguez Guevara
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.669.980	2.952.247
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(1.667.484)</u>	<u>(2.912.528)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	2.496	39.719
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	<u>(2.850)</u>	<u>(2.596)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2.850)	(2.596)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	(59.511)	16.746
Otros	<u>(1.992)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(61.503)	16.746
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(61.857)	53.869
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>91.559</u>	<u>37.690</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>29.702</u>	<u>91.559</u>

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad neta de operaciones continuas	3.652	201.438
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	29.297	34.371
Provisión para jubilación patronal	0	5.164
Participación trabajadores	2.736	47.892
Impuesto a la renta	11.855	69.947
Otras partidas de ajustes	0	22.603
	<u>47.540</u>	<u>381.415</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	107.313	(242.155)
(Disminución) Aumento en inventarios	(1.482)	5.035
(Disminución) en activos por impuestos	(19.304)	(62.797)
(Aumento) Disminución en pasivo por impuestos	(45.303)	604
(Aumento) en cuentas por pagar	(86.268)	(41.347)
(Aumento) en otros pasivos	0	(1.036)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación.	<u>2.496</u>	<u>39.719</u>



Andrade González Luis
Gerente General



Fabián Rodríguez Guevara
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES (en lo sucesivo "la compañía"), fue constituida en Ecuador el 30 de marzo de 2001, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la prestación de actividades complementarias de vigilancia y seguridad.

Su principal socio es la compañía VISE LTDA, compañía domiciliada en Colombia. Debido a ello, KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo que le permite transferir libremente sus utilidades al exterior una vez pagados los impuestos correspondientes.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, principalmente por la disminución de los servicios en las categorías comercializadas en el mercado ecuatoriano, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio.

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros fueron definidas en función de la versión 2015 de la NIIF para PYMES vigente a partir del 1 de enero de 2017.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2017.

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

De acuerdo con la NIIF para PYMES, la utilización de estimaciones razonables es una parte esencial en la elaboración de los estados financieros y no menoscaba su fiabilidad.

Activos y pasivos financieros (Presentación, reconocimiento y medición): La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales.

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Operaciones con partes vinculadas: En la Nota Q de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes vinculadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes vinculadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Propiedades y equipos: Se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Inmuebles	5
Vehículos	20
Muebles y equipo de oficina	10
Equipos de computación	33
Armas y equipos de comunicación	10

Deterioro del valor de activos no corrientes: en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2018 y 2017 no se realizaron ajustes por deterioro.

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior a 12 meses.

Inventarios: Los inventarios de alarmas y mantenimiento de equipos electrónicos se contabilizan al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos listo para la venta.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los socios de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de seguridad e investigación.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos por venta y servicios son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la prestación de servicios complementarios de vigilancia-seguridad.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de estos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos de riesgos. En la actualidad, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la gestión y el monitoreo de la cartera vencida, que se define como la cartera con más de 60 días de vencimiento, esta gestión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

El riesgo asociado por sus actividades financieras se controla permanentemente y los banco e instituciones financieras que opera la compañía, tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados.

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de los pasivos contratados. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2018, la compañía concentro su apalancamiento en proveedores y compañías relacionadas, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus servicios.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de los servicios comercializados, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica.

Riesgo de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales servicios que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y bancos, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgo de capital, La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivos financieros	13.801	159.580
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(29.702)	(91.559)
Deuda neta	15.901	68.021
Patrimonio neto	447.550	442.447
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	463.451	510.468
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	3,43%	13,32%

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Bancos locales	29.475	91.182
Caja	227	377
	<u>29.702</u>	<u>91.559</u>

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Clientes (1)	200.793	399.251
Menos provisión deterioro de cartera	<u>0</u>	<u>0</u>
	200.793	399.251
Relacionadas:		
Seguridad Nacional y Profesional		
SENAPRO CIA. LTDA.	<u>149.884</u>	<u>54.498</u>
	149.884	54.498
Empleados	<u>3.564</u>	<u>7.805</u>
	<u>354.241</u>	<u>461.554</u>

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	2018	2017
Cartera corriente	90.111	263.383
Cartera vencida:		
0 a 30 días	55.444	135.402
31 a 60 días	54.221	458
61 a 90 días	1.017	8
Más de 120 días	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>200.793</u>	<u>399.251</u>

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Terreno	10.000	0	10.000
Inmueble	136.192	0	136.192
Vehículo	107.419	0	107.419
Equipos de computación	24.569	2.850	27.419
Equipo de comunicación	9.185	0	9.185
Muebles y enseres	21.416	0	21.416
Armas	38.325	0	38.325
Otros Equipos	560	0	560
	347.666	2.850	350.516
Depreciación acumulada	(160.224)	(29.297)	(189.521)
	187.442	(26.447)	160.995

Al 31 de diciembre del 2018, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 29.297 (USD 34.371 al 31 de diciembre del 2017).

NOTA E – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
No relacionadas:		
Proveedores locales	13.801	25.826
Relacionadas:		
Seguridad Nacional y Profesional SENAPRO CIA. LTDA.	0	310
Anticipos de clientes	0	37
Otros	0	73.896
	13.801	100.069

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Banco Internacional S.A.		
Préstamo productivo, al 9,76% de interés anual y con vencimiento en 2018.	0	59.511
	<u>0</u>	<u>59.511</u>

NOTA G– OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Con la seguridad social:		
Aportes por pagar	22.371	27.265
	<u>22.371</u>	<u>27.265</u>
Con los empleados:		
Participación trabajadores	9.298	56.274
Sueldo por pagar y otros	35.746	3.152
Beneficios sociales	22.051	19.156
	<u>67.095</u>	<u>78.582</u>
Con la administración tributaria:		
Impuesto al valor agregado, IVA	6.382	7.171
Retenciones en la fuente de impuesto por pagar	154	3.388
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	163	3.321
Impuesto a la renta	0	7.150
	<u>6.699</u>	<u>21.030</u>
	<u>96.165</u>	<u>126.877</u>

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	11.021	8.057
Costo laboral y financiero por servicios actuales	332	3.417
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(2.866)	(453)
Beneficios pagados	0	
	8.487	11.021
Reserva para desahucio:		
Saldo al inicio del año	4.740	2.539
Costo laboral y financiero por servicios actuales	150	2.481
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(1.059)	(280)
Beneficios pagados	0	
	3.831	4.740
	12.318	15.761

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento (%)	8,21	6,75
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	3,91	3,50
Tasa de incremento de pensiones (%)	N/A	N/A

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 8.487 y 3.831 por bonificación por desahucio (USD 11.021 y USD 4.740 en el 2017, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales		
- jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	8.487	11.021
	<u>8.487</u>	<u>11.021</u>

NOTA I – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Servicio de seguridad	1.551.639	3.130.578
Servicio de monitoreo	7.153	7.484
Servicio de instalación	915	1.351
Servicio de capacitación	1.194	120
Venta de equipos de seguridad	1.767	370
	<u>1.562.668</u>	<u>3.139.903</u>

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y remuneraciones	940.609	1.564.370
Beneficios sociales	355.703	776.278
Depreciación	29.297	34.371
Honorarios y comisiones	123.346	19.386
Seguros	15.562	21.823
Impuestos y contribuciones	4.363	9.321
Mantenimiento y reparaciones	18.249	22.187
Servicios básicos	3.985	3.763
Promoción y publicidad	181	995
Útiles y suministro	4.063	17.344
Otros	59.553	353.037
	<u>1.540.911</u>	<u>2.822.875</u>

NOTA K – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA L– IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual (22% al 31 de diciembre de 2017). Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad según libros	18.243	319.277
Más, gastos no deducibles	31.912	46.555
Menos, participación trabajadores	<u>(2.736)</u>	<u>(47.892)</u>
Utilidad gravable	47.419	317.940
Impuesto causado	11.855	69.947
Anticipo calculado de impuesto	11.855	17.383
Impuesto a la renta definitivo	<u>11.855</u>	<u>69.947</u>

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L– IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

NOTA M – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incremento	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	160.224	29.297	0	189.521
Beneficios sociales	19.156	355.703	352.808	22.051
15% trabajadores	56.274	2.736	49.712	9.298
Impuesto a la renta	7.150	11.855	19.005	0
	<u>242.804</u>	<u>399.591</u>	<u>421.525</u>	<u>220.870</u>

NOTA N – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA O – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está representado por 146.992 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
DEAS LTDA. (1)	1	0,01	1
WISE LTDA. (1)	146.991	99,99	146.991
	<u>146.992</u>	<u>100,00</u>	<u>146.992</u>

(1) Nacionalidad Colombiana

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA O – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS: (continuación)

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios.

NOTA P – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA Q – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Al 31 de diciembre las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
SENAPRO CIA.LTDA. (1)		
Cuentas por cobrar	149.884	54.498
Cuentas por pagar	0	310
Ventas	0	51
Préstamos recibidos	58.200	268.252
Préstamos entregados	125.384	54.498
	<u>333.468</u>	<u>377.609</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

(Continúa)

KAFIRIM C. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA R – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por los contratos de servicios profesionales con los clientes, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2018.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA S – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Closer to you



info@esrobros.com.ec