

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.- INFORMACION GENERAL

Entidad

La compañía fue constituida como KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES el 22 de Octubre de 2001 en la Ciudad de Guayaquil, e inscrita en el registro mercantil el 28 de Noviembre de 2001, aun en cumplimiento a lo ordenado en la Resolución No.01-G-IJ-0009721 de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, dictada por la Subdirectora Jurídica de Compañías, Ab. María Anapha Jiménez Torres, el 22 de octubre de 2001.

Su actividad principal es la de prestar servicios de vigilancia y protección.

Situación económica del país:

Desde el último trimestre del 2015, la importante disminución en el precio del petróleo ha afectado la situación económica del país, generando impactos en el financiamiento del presupuesto del Estado. Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones como reajustes al presupuesto de inversiones y gasto público, incremento de salvaguardias y derechos arancelarios sobre importaciones, lo cual ha generado como consecuencia disminuciones en los depósitos bancarios y restricciones en los créditos al sector productivo, unido al problema de la apreciación del dólar que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, se ha incrementado el desempleo y la morosidad de la cartera de créditos.

Las autoridades económicas se encuentran en la búsqueda de soluciones efectivas a las situaciones mencionadas anteriormente por lo que buscan financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para atraer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos, el mismo que culminara en junio del 2017. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido expresados y autorizados para su emisión el 30 de enero de 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adaptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Continuación)

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la junta general de accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda de ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debido por clientes por ventas de bienes y servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito es ampliado más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

La compañía no mantiene política de cobro de intereses por financiamiento del crédito otorgado a sus clientes.

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Continuación)

2.5 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo de promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

2.6 Propiedad, mobiliario y equipo

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedad, mobiliario y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La depreciación de la propiedad, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Continuación)

<u>Descripción del bien</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de cómputo	33%	3
Vehículos	20%	5
Inmuebles	5%	20

Las ganancias y pérdidas por la venta de la propiedad, mobiliario y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integral.

Cuando el valor en libro de un activo de la propiedad, mobiliario y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su importe recuperable.

2.7 Deterioro de activos

2.7.1 Determinación de activos financieros (cuentas por cobrar)

La compañía evalúa en la fecha de cada balance si existen evidencias objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,

Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado del resultado.

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Continuación)

La compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

2.7.2 Deterioro de activos no financieros (propiedades, mobiliario y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por el deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

2.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2018).

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Continuación)

Determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicable cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficio a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado integral y corresponden principalmente a:

Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la compañía: Se devengan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la compañía.

Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se devengan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10 Participación a los trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.11.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos de actividades ordinarias se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes o servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.11.2 Gastos

Se conocen por el método del devengado.

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Continuación)

3.- CAJA & BANCOS

Caja y bancos consiste de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(U. S. Dólares)</i>	
Caja	227,02	377,16
Bancos:		
Guayaquil Corriente	692,60	17.732,75
Internacional Corriente	22.143,03	65.066,26
Internacional Ahorro	6.638,96	8.382,85
	29.701,61	91.559,02

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar consiste de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(U. S. Dólares)</i>	
Clientes	200.793,42	399.250,87
Crédito Tributario Retenciones en la Fte.	19.303,70	0,00
Prestamos Empleados	3.563,52	7.805,02
Otras Cuentas por Cobrar	149.884,42	54.497,84
	373.545,06	461.553,73

Clientes representan facturas por servicios de seguridad, con plazos de 30 días y no generan intereses.

Crédito Tributario representan principalmente al sado de la compensación de la retenciones en la fuente efectuadas por nuestros clientes menos el impuesto a la renta del periodo.

Otras cuentas por cobrar representa un saldo de nuestra filial Senapro por préstamos otorgados, la misma no tienen plazo y no generan intereses.

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Continuación)

5.- Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos está constituido como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Adiciones y/o Trnsf.	Ventas y/o Bajas	Diciembre 31, 2018
	(U. S. Dólares)			
Terrenos.	10.000,00	-	-	10.000,00
Inmuebles	136.192,00	-	-	136.192,00
Muebles y Enseres.	21.416,77	-	-	21.416,77
Equipos y Software de Computación.	24.568,93	2.850,00	-	27.418,93
Equipos de Comunicación	9.184,83	-	-	9.184,83
Vehículos	107.419,07	-	-	107.419,07
Armas y Equipos de Seguridad	38.325,36	-	-	38.325,36
Otros Activos	560,13	-	-	560,13
Total costo de adquisición	347.667,09	2.850,00	-	350.517,09
Depreciación acumulada	(160.224,82)	(29.296,30)	-	(189.521,12)
Activo neto	187.442,27	(26.446,30)	-	160.995,97

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Continuación)

6.- CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar consiste de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(U. S. Dólares)</i>	
Proveedores	13.800,61	26.136,47
Impuestos, less y Partic. Trabajadores	31.806,14	115.745,64
Nóminas, Acumulados y Otros por Pagar	64.358,82	85.063,50
	109.965,57	226.945,61

Proveedores representan facturas pendientes de pagos que no generan interés y con un plazo de vencimiento de hasta 30 días.

Impuestos representan principalmente el pago de las retenciones efectuadas a nuestros proveedores de bienes y servicios, y del iva cobrado a nuestros clientes.

less representan principalmente las planillas de aportes, fondos de reservas, prestamos quirografarios e hipotecarios del mes de diciembre del 2018 que es cancelada los primeros días del próximo año.

Acumulados por pagar representan principalmente la provisión de los beneficios sociales a los que tienen derechos los empleados de la compañía.

7.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Obligaciones a Largo Plazo consiste de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(U. S. Dólares)</i>	
Bancarias	0,00	59.511,23
Accionistas	0,00	0,00
Provisión Jubilación Patronal y Bonificación		
Desahucio	12.317,56	15.760,51
	12.317,56	75.271,74

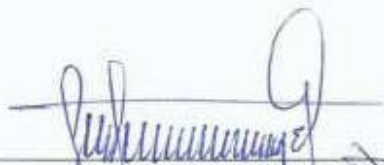
Provisión de la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio corresponde al calculo que por ley tienen derecho los empleados que tengan más de diez años en la compañía.

KAFIRIM CIA. LTDA. SEGURIDAD, CUSTODIO E INVESTIGACIONES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

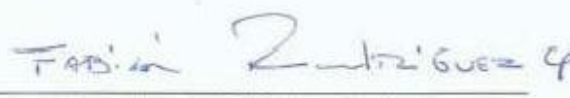
(Continuación)

8.-Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 2018, el capital pagado está dividido en 146.992 acciones ordinarias nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.



LUIS ANDRADE GONZALEZ
GERENTE GENERAL



FABIAN RODRIGUEZ GUEVARA
CONTADOR – RNC. No. 0.6993