

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

1. INFORMACION GENERAL

KALTERTRUCK & BUS S.A. Fue constituida mediante escritura pública ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil celebrada en enero 30 de 2012, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de marzo de 2012.

Inicialmente la estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada por US\$ 5.000 dividido en 50 acciones de US\$ 100 cada uno. Mediante escritura pública celebrada en el mes de agosto 28 de 2015 ante la Notaria Trigésima Novena del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 45.000 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 25 de septiembre de 2015. De esta manera el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 está conformado por US\$ 50.000 dividido en 500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada uno.

Adicionalmente, mediante escritura pública celebrada el 25 de Agosto de 2017 ante el Notario Sexagésimo Segundo del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 50.000 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 01 de Septiembre de 2017. Por tal motivo el Capital Social actual de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 está conformado por US\$ 100.000 dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada uno.

En julio 06 de 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resolvió a través de la Resolución No.SCVS-INC-DNASD-2018-00005869 la cancelación de la inscripción en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil del aumento de Capital en USD\$ 50.000 y reforma de estatutos de la Compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**

Por tal razón el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 está conformado por USD\$ 50.000 dividido en 500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada uno.

La actividad principal de la Compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, es la Importación, Comercialización Interna y Externa de toda clase de Equipos de Refrigeración y Acondicionadores de Aire en las líneas de Automotriz, buses, furgones y carrocerías.

1.1 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva a realizarse en Abril del 2020.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

- En caso de aplicar NIIF para Pymes:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)**

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyó que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

- En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 – Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.4 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

2.5 Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.6 Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2.6 Empresa en marcha (continuación.)

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

2.7 Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

2.8 Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018
- Estado de Resultado Integral por los años terminados 2019 y 2018
- Estado de Cambio en el Patrimonio por los años terminados 2019 y 2018
- Estado de Flujo de Efectivo por los años terminados 2019 y 2018

2.9 Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

2.10 Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.11 Pasivos Financieros**

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2.13 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registrará el valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Las cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.15 Inventarios**

Se valoran a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.16 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR.

Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

2.18 Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.20 Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la norma tributaria vigente, siendo las tasas porcentuales a considerar el 22%, 25%, 28% (Ver nota 24.1)

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Según el artículo 20 de la Ley Orgánica Simplificación y Progresividad Tributaria publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 111 de diciembre 31 de 2019, elimina la obligatoriedad del cálculo y Pago del Anticipo Impuesto a la Renta,

El registro oficial indica que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuados en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

2.22 Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****2.22 Beneficios a los empleados (continuación)**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del Trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, en aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), contrató los servicios del Economista Hugo Paredes Estrella. El estudio actuarial determinó provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD \$ 28.115 y USD \$ 15.730 respectivamente. Estas provisiones servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos.

2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2019 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. REVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u> (USD \$ Dólar)	<u>2018</u>
Caja	900	900
Bancos	15.151	183.927
Total	<u>16.051</u>	<u>184.827</u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(USD \$ Dólar)	
Banco Internacional cta. cte. # 1000621415	1.016	12.197
Banco Amazonas cta. Cte. # 3501067104	952	1.026
Banco Machala cta. cte. # 1070842048	6.477	155.231
Banco Internacional cta. ahorros # 1000961671	1.530	5.213
Banco Pichincha cta. Cte. # 2100115989	488	2.812
Banco Pichincha cta. Ahorros # 2202761850	2.368	3.895
Banco Machala cta. Cte. # 1070739093	859	859
Banco Guayaquil cta. Cte. # 0017997300	1.053	2.694
Banco Produbanco cta. Cte. # 02006150973	408	-
Subtotal	<u>15.151</u>	<u>183.927</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(USD \$ Dólar)	
Clientes	832.879	693.384
Empleados	4.756	5.379
Otras Cuentas por Cobrar	33.231	20.924
(-) Provisión para cuentas incobrables	-7.084	-7.084
Total	<u>863.782</u>	<u>712.603</u>

Plazos de créditos.- Como política de crédito la Compañía otorga los siguientes plazos por categorías:

Carroceros	60-90	días
Concesionarios	15-30	días
Cooperativas	30-180	días
Talleres	30	días
Consumidor final	30-60	días

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

La empresa para otorgar crédito a sus clientes estudia primero su historia crediticia a través de la herramienta del sistema EQUIFAX, (Buró de Información Crediticia) para cerciorarse así de que el cliente no se encuentre reportado a ninguna entidad crediticia.

Descuentos Otorgados.- Los descuentos son para los clientes que hagan compras al por mayor y serán concedidos de las siguientes maneras:

- Para clientes con compras entre US\$ 50.000 y US\$ 100.000, tendrán el 3% de descuento sobre el valor neto.
- Para clientes con compras desde US\$ 100.001 hasta US\$ 200.000 tendrán el 4% de descuento sobre el valor neto.
- Para clientes con compra de más de US\$ 200.001 tendrá el 5% de descuento sobre el valor neto

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

Cientes.- Corresponden principalmente a saldos pendientes de cobro por facturación de ventas a créditos. A continuación un detalle:

	2019	2018
	(USD \$ Dólar)	
Acosta Franco Jorge	4.200	0
Alejandro Tigrero Jorge Fernando	4.246	0
Alava Murillo Juan Daniel	4.242	0
Alcivar Araujo Gastón Enrique	0	4.100
Altamirano Carrera Byron Ramiro	0	1.000
Altamirano Vasquez Anibal Efrain	21.209	0
Carrocerías Darwin Cepeda	6.490	6.990
Carrocerías Olímpica Rosales Jácome Cía. Ltda.	8.377	11.555
Carrocerías Metálicas Moncayo Cía. Ltda	55.731	0
Carrocerías Modelo	43.985	0
Carrocerías Impa	10.109	0
Camacho Mendoza Jemmy Guissela	8.910	12.720
Campoverde Sanchez Laudina del Carmen	6.480	9.720
César Alfonso Suarez Albán	7.112	0
Cold King	6.700	9.093
Crujilema Yunda Julio Cesar	7.695	9.720
Degeremcia S.A.	6.233	0
Ecuacero	6.164	0
Fulton Samuel Alvarado Hidalgo	0	3.757
Flor Maria Leon Alban	0	20.064
Germán Alcides Yaulema Ocaña	104.978	38.850
Gloria Isabel López Vizuete	28.312	20.316
Industria Ecuatoriana de Carrocerías	9.475	78.237
Inecar	0	15.052
Jaime David Quiroga Mayorga	0	2.300
Jácome Cruz Luis Antonio	17.399	0
Jupiturs S.A.	0	8.300
Laz Cedeño Carlos Agustín	0	4.000
Manzanares Freire Jose Maria	8.100	9.720
Mariano Rogelio Romero Ruiz	0	2.600
Martha Verónica Rubio Hinojosa	0	10.171
Medina Valencia Alberto Wilfrido	11.510	0
Medina Largo Rene Miguel	0	9.342
Moncayo Vera Rubén Dario	0	86.310
Molina Vaca Maricela Marjorie	0	11.000
Patricio Cepeda Cía. Ltda	0	18.220
Panata Chango Angel Israel	53.455	23.606
Pillapa Tuza Jorge Anibal	6.077	0
Pomboza Neto Amparo del Rocío	4.000	0
Raul Efrén Perez Acosta	7.500	12.500
Rodriguez Criollo Danilo Alberto	74.712	38.399
Rodriguez Pedrotti Elizabete	18.793	0
Robert Stalin Faican Parra	5.865	7.179
Refecol	26.981	0
Santos Anchundia Raul Ignacio	4.246	0
Tene Baltazar Agualsaca	6.858	9.342
Taller de Refrigeración Automotriz Suarez		20.480
Torres Machuca Lupe de Jesus	7.290	11.220
Torres Lopez Jorge Marcelo	10.449	8.450
Varma S.A.	11.362	0
Vega Quezada Freddy Bolivar	0	9.000
Vicarrozar Cía. Ltda.	4.528	4.528
Villavicencio Bravo Ronald Eduardo	0	2.100
Villavicencio Tuarez Ramón Fernando	8.280	0
Yazán Ortega Segundo Isidro	9.943	0
Yaulema Ocaña Victor Sergio	0	4.228
Zambrano Ganchozo Luis Antonio	90.515	36.814
Otros menores a \$ 5,000	<u>94.368</u>	<u>102.401</u>
Total	<u>832.879</u>	<u>693.384</u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

Otras Cuentas por Cobrar.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 representan principalmente US\$ 30.313 y US\$ 18,224 cheques girados a favor de la empresa por venta de Equipos (Partes y Piezas) de aires acondicionados para refrigeración de buses, furgones y/o prestación de servicios.

Estos cheques se efectivizarán durante los primeros meses del año 2,020 y 2019 respectivamente.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(USD \$ Dólar)	
Mercaderías en el almacén	463.448	410.355
Mercaderías en Tránsito	3.505	0
Total	<u>466.953</u>	<u>410.355</u>

Mercaderías en el almacén.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan principalmente a Equipos (Partes y Piezas) de aires acondicionados para refrigeración de buses, furgones y carrocerías importados de China y de la República de Korea, los mismos que están valorados al costo de adquisición sin que estos excedan el valor del mercado.

El inventario a nivel Nacional de cierre de año 2019, fue realizado los días 16-17 y 18 de diciembre de 2019, en la Bodega La Fortuna N° 11 ubicada en la Av. Juan Tanca Marengo Km 3.5 Lotización Zatrion Mz. 106 Solar 2 en presencia del señor Feliz Saavedra Montalván, y la Ing. Beatriz Valencia Salguero Gerente General de la Empresa Kaltertruck & Bus S.A.

Mercaderías en tránsito.- Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a anticipos entregados por gastos navieros, flete internacional principalmente de Globus Transport Logistic S.A. por valor de USD \$ 3.060. Estos anticipos corresponden a Equipos (Partes y Piezas) de aires acondicionados para refrigeración de buses, furgones y carrocerías del proveedor del exterior Zhengzhou Kelin Motor Vehicle Air Conditioning Co., Ltd.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(USD \$ Dólar)	
Anticipos a Proveedores Locales	45.733	3.731
Total	<u>45.733</u>	<u>3.731</u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

Anticipos a proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 representan valores entregados de forma anticipada a Proveedores locales por compra de bienes y servicios. El saldo del año 2019 por USD \$ 45.733 será liquidado en los primeros meses del año 2020.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(USD \$ Dólar)	
Anticipo de Impuesto a la Renta	3.811	8.375
Retenciones en la fuente del año	10.105	11.865
Crédito Tributario Renta	59.079	37.330
Crédito Tributario IVA	27.383	10.629
Crédito Tributario I.S.D.	21.270	30.216
Total	<u>121.648</u>	<u>98.415</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, anticipos de impuesto a la renta, retenciones en la fuente del año, crédito tributario renta, crédito tributario por ISD, representan valores a favor de la Compañía que se liquidan con el impuesto a la renta del año.

Al 31 de diciembre de 2019 Crédito Tributario Iva, está compuesto por Iva en compras locales de bienes y servicios US\$ 6.544, Iva en importación de repuestos y refrigerantes US\$ 20.080 y retenciones sobre el Iva US\$ 759.

Según Resolución del Comité de Política Tributaria N° CPT-02-2015 de diciembre 31 de 2015, los pagos realizados por concepto de ISD en la importación de materia primas, insumos, y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que **consten en el listado publicado por el Comité de Políticas Tributarias**, podrán ser utilizados como crédito tributario que se aplicarán para el pago de impuesto a la renta. Por tal razón, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía consideró de acuerdo al listado, que las siguientes partidas arancelarias tienen derecho a registrar el ISD pagado en la importación de Equipos de Refrigeración, como crédito tributario.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. (Continuación)**

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2018:

<u>Partidas de aire</u>	<u>Equipos</u>	<u>ISD</u>
8414801000	Compresores	9.875
8511509000	Repuestos	11.276
8414304000	Motor Ventilador	46
8413609000	Bomba de Agua	24
8414901000	Válvula de expansión	52
8501511000	Alternadores	2.357
4009320000	Mangueras	2.000
		<u>25.630</u>
<u>Partidas de Refrigerados</u>	<u>Equipos</u>	<u>ISD</u>
8414909000	Repuestos	799
8418699400	Repuestos	3.290
8421999000	Repuestos	130
8511909000	Repuestos	122
9032100000	Panel de Control	245
		<u>4.586</u>
Total ISD		<u>30.216</u>

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2019:

<u>Partidas de aire</u>	<u>Equipos</u>	<u>ISD</u>
8414801000	Compresores	10.129
8511509000	Repuestos	4.976
8504409000	Repuestos	30
8536101000	Repuestos	43
8536901000	Repuestos	136
9026900090	Repuestos	15
4002319200	Cintas	1
4009120000	Mangueras ¹	457
4009320000	Mangueras	1.317
		<u>17.104</u>
<u>Partidas de Refrigerados</u>	<u>Equipos</u>	<u>ISD</u>
8414909000	Repuestos	2.401
8418699400	Repuestos	173
8421999000	Repuestos	31
8511909000	Repuestos	945
9032100000	Panel de Control	616
		<u>4.166</u>
Total ISD		<u>21.270</u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****9. PROPIEDADES Y EQUIPOS.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>Saldos Dic.</u> <u>31.2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u> (US dólares)	<u>Reclas.</u>	<u>Saldos Dic.</u> <u>31.2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas.</u>	<u>Saldos Dic.</u> <u>31.2019</u>
Terrenos	0	0	0	0	0	40.000	0	0	40.000
Muebles y enseres	1.008	0	0	0	1.008	4.978	0	0	5.986
Maquinarias y Equipos	2.234	0	0	0	2.234	2.289			4.523
Equipos de computación	- 11.433	0	0		11.433	0	0		11.433
Vehículos	30.251	0	0	0	30.251	0	0	0	30.251
Subtotal	44.926	0	0	0	44.926	47.267	0	0	92.193
(-)Depreciación acumulada	-14.018	-6.455	0	0	-20.473	-6.684	0	0	-27.157
Total	30.908	-6.455	0	0	24.453	40.583	0	0	65.036

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2019 Y 2018, están conformados como sigue:

	<u>Saldos Dic.</u> <u>31.2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas.</u>	<u>Saldos Dic.</u> <u>31.2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas.</u>	<u>Saldos Dic.</u> <u>31.2019</u>
Terrenos	230.617	0	0	0	230.617	0	0	0	230.617
Edificios	185.857	0	0	0	185.857	0	0	0	185.857
Subtotal	416.474	0	0	0	416.474	0	0	0	416.474
(-)Depreciación acumulada	-18.402	-9.201	0	0	-27.603	-9.201	0	0	-36.804
Total	398.072	-9.201	0	0	388.871	-9.201	0	0	379.670

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

Propiedad Planta y Equipos

Terreno.- El saldo al 31 de diciembre de 2019, corresponde a compra realizado al Sr. César Ernesto Noroña Ramírez a favor de la compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, según consta en la escritura de compra-venta celebrado en la ciudad de Guayaquil el 11 de enero de 2019, ante la Notaría Pública Octava del Cantón Guayaquil.

El bien inmueble se encuentra ubicado en la Mz 4 Solar 4 de la Lotización Los Vergeles Parroquia Tarqui del Cantón Guayaquil, con una superficie total de 900 metros cuadrados. El valor por la compra venta del Terreno fue de USD \$ 40.000.

Propiedades de Inversión

Terreno.- El saldo de terrenos al 31 de diciembre de 2018 corresponde a compra realizada a la Compañía Usibcorp S.A., según consta en la escritura de Compra-Venta celebrada en la ciudad de Guayaquil el 27 de septiembre de 2012, ante el Notario Público Décimo Tercero del Cantón Guayaquil. El terreno está ubicado en la Lotización **LAS BRISAS**, solar N° 1 de la Mz. D-5 con un área total de 5.125 metros cuadrados. El terreno garantiza las operaciones de crédito con el Banco Internacional.

Según Actas de Junta General Universal de Accionistas de la Compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, celebrada el 20 de octubre del año 2016 y 20 de julio del año 2017 analizaron que el modelo que se venía aplicando para determinar el valor de ciertos elementos integrantes del rubro Propiedad Planta y Equipos y de manera especial al rubro Terreno de la Compañía, en base a su costo, se ha venido apartando de la realidad económica y que se encuentra en un nivel sustancialmente inferior al valor razonable. Por tal razón los Accionistas de la Compañía realizarán periódicamente un análisis de los valores revaluados con el objetivo de que el importe en libros no difiera significativamente del que podría determinarse calculando su valor razonable. Para obtener el ajuste, la Compañía contrató a un experto para la realización de una nueva valuación aplicando las normas establecidas en la NIIF, y en la que se determinó un ajuste de US\$ 33.313 para el año 2016 y US\$ 25.617 para el año 2017 al rubro Terreno (**Ver nota 22**).

Edificio (Oficina – Quito).- Ubicado en la Av. Naciones Unidas, entre Iñaquito y Nuñez de Vela del Cantón Quito. Adquisición que se realizó a la Compañía Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos. Las Características de este bien es **OFICINA OF SETECIENTOS QUINCE – ME OFICINAS (OF715-ME)**, de una superficie aproximada de (77.28 m2), **PARQUEADERO HORIZONTAL O QUINIENTOS VEINTE-ME (P520-ME)**, que forman parte del proyecto denominado “**EDIFICIO METROPOLITAN**”.

Al 31 de diciembre de 2017 se realizó un estudio de valoración del Edificio por parte de la Compañía Técnicas de Valoración – **TECNIVAL**, la misma determinó que el Costo del Edificio tenga una valoración de US\$ 185.857, incrementando su valor en US\$ 1.838 (**Ver nota 22**).

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****11. CONSTRUCCIONES EN CURSO**

Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a Construcción de Oficina Administrativa y Bodega propiedad de la compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, ubicado en la lotización Los Vergeles Mz. 4 Solar 4 de la ciudad de Guayaquil. Se estima que la construcción deberá concluir en Junio del 2020.

12. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan el reconocimiento de un Impuesto Diferido sobre las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio constituidos a partir del 01 de enero de 2018. (Ver nota 25). A continuación un detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Activo por Impuesto Diferido Jubilación Patronal	2.434	1.205
Activo por Impuesto Diferido Desahucio	1.214	619
Total	<u>3.648</u>	<u>1.824</u>

13. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Proveedores Locales	95.209	23.052
Proveedores del Exterior	194.708	78.416
Total	<u>289.917</u>	<u>101.468</u>

Proveedores locales.- Constituyen valores por pagar a proveedores locales de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre de 2018 representan saldos por pagar principalmente a la Compañía Refrigerantes ecológicos S.A. REFECOL por US\$ 10.455, Taller de Refrigeración Automotriz Suarez por US\$ 4.807, y otros menores por US\$ 7.790

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****Proveedores locales** (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 representan saldo por pagar principalmente a la Compañía Refrigerantes ecológicos S.A. REFECOL por US\$ 61.823, Globus Transport Logistic S.A. por USD \$ 7.770, Transmetsa Cía Ltda, por USD \$ 6.050, Comextseaport S.A. por USD \$ 3.249, Taller de Refrigeración Automotriz Suárez por USD \$ 3.077, César Alfonso Suárez Alban por USD \$ 2.494 y Otros por USD \$ 10.951.

Proveedores del Exterior.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 representan valores por pagar a proveedores de CHINA y de la REPUBLICA DE KOREA por importación de Equipos (Partes y Piezas) de aires acondicionados para refrigeración de buses, furgones y carrocerías, cuyos términos de pagos fluctúan entre 60, 90 y 180 días B/L . A continuación un detalle.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
GZ THEODOOR TECH CO., LTD	1.237	0
THERMAL MASTER	30.000	0
QINGDAO WEILEIKANG TRADING CO., LTD	0	300
ZHENGZHOU KELIN MOTOR VEHICLE AIR CONDITIONING CO., LTD.	<u>163.471</u>	<u>78.116</u>
Total	<u>194.708</u>	<u>78.416</u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****14. OBLIGACIONES BANCARIAS (CORRIENTES)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	2019	2018
	(US Dólar)	
<u>Banco Internacional</u>		
Operación de Crédito # 100320739 a 12 meses	0	70.000
Operación de Crédito # 100320422 a 18 meses	0	66.634
Operación de Crédito # 100320288 a 18 meses	0	106.614
Operación de Crédito # 100320026 a 12 meses	0	25.607
Operación de Crédito # 100319918 a 12 meses	0	29.996
Carta de Crédito # 100320177 a 270 días B/L	0	45.000
Total deuda Corriente Banco Internacional	<u>0</u>	<u>343.851</u>
<u>Banco Pichincha</u>		
Tarjeta de Crédito	15.223	8.341
Total deuda Corriente Banco Pichincha	<u>15.223</u>	<u>8.341</u>
<u>Banco de Machala</u>		
Operación de Crédito # 1702144900 a 48 meses	5.038	4.500
Operación de Crédito # 1802237500 a 60 meses	44.816	40.658
Operación de Crédito # 1802518100 a 60 meses	27.029	23.781
Operación de Crédito # 1802518100 a 60 meses	60.384	0
Tarjeta de Crédito	6.594	3.279
Total deuda Corriente Banco de Machala	<u>143.861</u>	<u>72.218</u>
<u>Banco de Guayaquil</u>		
Operación de Crédito # 173014 a 36 meses	35.004	31.752
Operación de Crédito # 148206 a 24 meses	14.880	0
Total deuda Corriente Banco de Guayaquil	<u>49.884</u>	<u>31.752</u>
<u>Banco Amazonas</u>		
Operación de Crédito # 81860 a 12 meses	142.268	31.752
Total deuda Corriente Banco Amazonas	<u>142.268</u>	<u>31.752</u>
<u>Produbanco</u>		
Tarjeta de Crédito	15.320	1.257
Total deuda Corriente Produbanco	<u>15.320</u>	<u>1.257</u>
<u>Diners Club</u>		
Tarjeta de Crédito	4.278	1.257
Total deuda Corriente Diners Club	<u>4.278</u>	<u>1.257</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES	<u><u>370.834</u></u>	<u><u>457.419</u></u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

Las operaciones de crédito son préstamos con instituciones financieras (Banco Internacional, Banco Guayaquil y Banco de Machala y Banco Amazonas) a corto plazo realizados por la Compañía para financiar Capital de Trabajo.

El valor razonable de las obligaciones financieras, representó el costo de las transacciones, neto de abono y/o compensaciones, pues no tuvo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US Dólar)	
Obligaciones tributarias		30.760	17.923
Participación de trabajadores	23	4.205	14.044
Beneficios sociales		12.160	10.685
Fondo de reserva		192	305
Impuesto a la Renta Causado	23	7.936	25.232
IESS		2.672	3.163
Sueldos por Pagar		17.435	8.880
Anticipos de Clientes		5.088	2.632
Total		<u>80.448</u>	<u>82.864</u>

Obligaciones tributarias.- Al 31 de diciembre de 2018 están representado principalmente por IVA generado en las ventas por US\$ 16.763, retenciones en la fuente por US\$ 490 y retenciones sobre el IVA en las compras de bienes y servicios por US\$ 599 y otras cuentas por pagar al SRI por US\$ 71.

Al 31 de diciembre de 2019 están representado principalmente por IVA generado en las ventas por US\$ 25.797, retenciones en la fuente por US\$ 2.108 y retenciones sobre el IVA en las compras de bienes y servicios por US\$ 2.855.

Sueldos por Pagar.- Al 31 de diciembre de 2019 representan sueldos de empleados que serán cancelados los primeros días del mes de enero del año 2020.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión de beneficios sociales en el año 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Saldo inicial, enero 1 de 2019 y 2018	10.685	12.232
Provisiones	17.712	21.670
Pagos	-19.372	-13.467
Ajustes y/o Reclasificaciones	3.135	-9.750
Saldo final, diciembre 31 de 2019 y 2018	<u>12.160</u>	<u>10.685</u>

16. OBLIGACIONES BANCARIAS (LARGO PLAZO)

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
<u>Banco de Internacional</u>		
Operación de Crédito # 100320422 a 18 meses	0	17.695
Operación de Crédito # 100320288 a 18 meses	0	28.313
Total deuda a Largo Plazo Bco Internacional	<u>0</u>	<u>46.008</u>
<u>Banco de Machala</u>		
Operación de Crédito # 1602049900 a 60 meses	0	0
Operación de Crédito # 1702013900 a 36 meses	0	0
Operación de Crédito # 1702144900 a 48 meses	0	0
Operación de Crédito # 1702125000 a 24 meses	0	0
Operación de Crédito # 1802237500 a 60 meses	143.687	188.503
Operación de Crédito # 1802518100 a 60 meses	99.190	126.219
Operación de Crédito # 1702144900 a 48 meses	4.174	9.212
Operación de Crédito # 1902889200 a 60 meses	319.616	0
Total deuda a Largo Plazo Banco Machala	<u>566.667</u>	<u>323.934</u>
<u>Banco de Guayaquil</u>		
Operación de Crédito # 173014 a 36 meses	18.845	53.849
Operación de Crédito # 148206 a 24 meses	8.011	0
Total deuda Largo Plazo Banco de Guayaquil	<u>26.856</u>	<u>53.849</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	<u>593.523</u>	<u>423.791</u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Otras Cuentas Por Pagar de US\$ 134.104 y 112.726 respectivamente, representan principalmente préstamos del Accionista Ing. Beatriz Valencia Salguero por US\$ 125.206g y Refrigerantes Ecológicos S.A. REFECOL por US\$ 8.898 para el año 2019. Estos préstamos financian operaciones comerciales de la compañía, los mismos que no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólares)	
Jubilación Patronal	28.115	22.297
Bonificación por Desahucio	15.730	11.829
Total	<u>43.845</u>	<u>34.126</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, en aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), contrató los servicios de la Compañía Actuarialtax ATC Consultants. El estudio actuarial determinó provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD\$ 22.296 y USD\$ 11.829 respectivamente. Estas provisiones servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos.

La compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, al no tener reservas de años anteriores y en base al estudio actuarial, se determinó para el año 2017 provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de US\$ 17.475 y US\$ 9.355 respectivamente, los mismos que fueron contabilizados con cargo a Resultados Acumulados.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, en aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), contrató los servicios del Economista Hugo Paredes Estrella. El estudio actuarial determinó provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD \$ 28.115 y USD \$ 15.730 respectivamente. Estas provisiones servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS (continuación)**

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos según estudio actuarial y "Conciliación del Balance de Situación" del año 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
	<u>Patronal</u>	<u>(US Dólares)</u>
Pasivo (Reserva) al 31 de Diciembre de 2,017	0	0
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	17.475	9.355
Costo laboral por servicios actuales	3.577	1.808
Interés neto (Costo Financiero)	1.245	666
Pérdidas (Ganancias), neto ORI	0	0
Obligación por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2018	22.297	11.829
Costo laboral por servicios actuales	3.328	1.541
Interés neto (Costo Financiero)	1.588	843
Pérdidas (Ganancias), neto ORI	902	1.517
Obligación por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2019	28.115	15.730

19. CAPITAL SOCIAL

Inicialmente la estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada por US\$ 5.000 dividido en 50 acciones de US\$ 100 cada uno. Mediante escritura pública celebrada en el mes de agosto 28 de 2015 ante la Notaria Trigésima Novena del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 45.000 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 25 de septiembre de 2015. De esta manera el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 está conformado por US\$ 50.000 dividido en 500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada uno.

Adicionalmente, mediante escritura pública celebrada el 25 de Agosto de 2017 ante el Notario Sexagésimo Segundo del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 50.000 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 01 de Septiembre de 2017. Por tal motivo el Capital Social actual de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 está conformado por US\$ 100.000 dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada uno.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****19. CAPITAL SOCIAL** (Continuación)

En julio 06 de 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resolvió a través de la Resolución No.SCVS-INC-DNASD-2018-00005869 la cancelación de la inscripción en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil del aumento de Capital en USD\$ 50.000 y reforma de estatutos de la Compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**

Por tal razón el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 está conformado por USD\$ 50.000 dividido en 500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada uno.

<u>N°</u>	<u>Accionistas</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>US\$ Dolares</u>	<u>%</u>
1	Refrigerantes Ecológicos S.A. Refecol	100	\$100	10.000	20%
2	Torres Zambrano Katty Vanessa	200	\$100	20.000	40%
3	Valencia Salguero Beatriz Judith	200	\$100	20.000	40%
	Total	500		50.000	100%

20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Está representado por aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como Patrimonio.

21. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía apropia el 10% de la utilidad neta con cargo a la reserva legal, de acuerdo a normativa establecida en la ley de compañías hasta llegar a alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad.

22. SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Registra los incrementos en el valor razonable de los Terrenos y las disminuciones, siempre que se relacionen con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del Patrimonio.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**22. SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)**

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañía, el saldo acreedor de esta cuenta anteriores al periodo de Transición de aplicación de las NIIF's, puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las Pérdidas Acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del año 2016 el valor del ajuste al Terreno por valor razonable fue de US\$ 33.313 con afectación al Patrimonio y al 31 de diciembre de 2017 dicho ajuste fue de US\$ 25.617.

Al 31 de diciembre de 2017 el rubro Edificio tuvo un incremento por valor razonable de US\$ 1.838 con afectación al Patrimonio.

Al 31 de diciembre del año 2019 y 2018 no se realizó ajuste al Terreno y Edificio por valor razonable.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (Utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la junta general de accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****24. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró provisión para el pago del 15% a los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018, como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US Dólar)	
Utilidad del ejercicio antes de Participación Empleados		28.035	93.626
(-) Participación a empleados	14	-4.205	-14.044
Más (menos) partidas de conciliación:			
Gastos no deducibles		9.739	21.346
Ingresos Exentos		<u>-1.825</u>	<u>0</u>
Base imponible, utilidades que no se reinvierten		31.744	100.928
Tasa de impuesto		25%	25%
Impuesto a la renta causado	14	-7.936	-25.232
Reserva Legal		<u>-1.589</u>	<u>-5.435</u>
Resultado integral neto		<u>14.305</u>	<u>48.915</u>

1). La tarifa de impuesto a la renta para el año 2019, dependerá de los siguientes aspectos:

- **Tarifa del 25%.-** De manera general para sociedades constituidas en el Ecuador; sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país; y, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.
- **Tarifa fija del 28%.-** Si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se hayan incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, cuando se incumple con la obligación de presentar el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directores y Administradores (APS), de acuerdo con lo establecido en la LRTI.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

- **Tarifa del 22%.-** Se aplicarán en los siguientes casos:
 - **Exportadores Habituales:** Para las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales, se mantendrá la tarifa del 22% siempre que en el ejercicio fiscal 2018 se refleje un mantenimiento del empleo o incremento del mismo.
 - **Micro y Pequeñas Empresas:** Para las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeña Empresa se mantendrá la tarifa del 22%

2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Según el artículo 20 de la Ley Orgánica Simplificación y Progresividad Tributaria publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 111 de diciembre 31 de 2019, elimina la obligatoriedad del cálculo y Pago del Anticipo Impuesto a la Renta,

El registro oficial indica que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuados en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

Para el año 2019, la Compañía determinó el impuesto a la renta causado el valor de US\$ 7.936, consecuentemente se registró en provisión este valor.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2017 al 2019.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****24.1 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:**

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **KALTERTRUCK & BUSSA**, del ejercicio fiscal 2019 será presentado directamente por la Compañía conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes, cuya obligación vence el 31 de julio de 2020. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones al realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, **KALTERTRUCK & BUSSA**, mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente.

25. IMPUESTOS DIFERIDOS

Según la Ley y Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que indica "Las Provisiones efectuadas para cubrir los pagos por Desahucio y Pensiones Jubilares Patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la indicada ley, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un Impuesto Diferido, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta el momento efectivamente pagado" (Ver Nota 12).

26. GANANCIA Y/O PERDIDAS ACTUARIALES – ORI

Al 31 de diciembre de 2019, representan Pérdidas reconocidas por ajustes y experiencias determinadas en el estudio actuarial realizado por el Economista Hugo Paredes Estrella. (Ver Nota 18).

27. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Venta de Equipos de refrigeración para buses	1.458.572	1.764.274
Total Ventas	<u>1.458.572</u>	<u>1.764.274</u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****28. COSTO DE VENTA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Inventario Inicial	410.355	514.862
(+) Compras y Otros Costos Directos	303.654	425.381
(+) Importaciones	805.304	762.125
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>-463.449</u>	<u>-410.355</u>
(=) Costo de Ventas	<u>1.055.864</u>	<u>1.292.013</u>

29. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Sueldos	54.590	55.808
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero. y 14to.sueldo, fondo de reserva, vacaciones)	10.809	13.448
Aportes al IESS	6.856	6.805
Honorarios Profesionales	8.018	9.755
Transportes y Viáticos	30.056	25.647
Suministros y Materiales	5.511	8.257
Mantenimiento y Reparaciones	125	240
Seguros	0	280
Impuestos, Contribuciones y Otros	7.536	13.725
Servicios Básicos	1.015	800
Guardiania	2.212	0
Gastos de Arriendo y Alicuotas	8.456	10.868
Telefonía Celular, internet	6.631	4.048
Servicios Contratados	9.338	12.883
Gastos de Capacitación	929	1.370
Gastos de Depreciación	15.885	15.655
Provisión Jubilación Patronal	4.916	4.821
Provisión por Desahucio	2.708	2.474
Otros Gastos	7.791	9.353
Total	<u>183.382</u>	<u>196.237</u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****30. GASTOS DE VENTAS Y OPERATIVOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Sueldos	22.076	26.742
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero. y 14to.sueldo, fondo de reserva, vacaciones)	8.955	10.816
Aportes al IESS	4.631	5.679
Publicidad	2.925	3.616
Servicios Contratados	635	3.355
Transportes y Viáticos	1.489	4.200
Mantenimiento y Reparaciones	383	551
Combustibles	2.721	2.212
Comisiones en Ventas	17.511	20.132
Bonificaciones y Gratificaciones	4.350	2.626
Alimentación	1.958	2.338
Cuotas y Afiliaciones	2.454	0
Telefonía Celular, internet	1.096	2.479
Hospedajes	1.472	2.114
Gastos de Arriendo	61	0
Otros Gastos	850	2.420
Total	<u>73.567</u>	<u>89.280</u>

31. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Comisiones Bancarias	6.013	10.195
Gastos Bancarios	5.852	6.161
Impuesto a la Salida de Divisas	8.935	7.330
Gastos de Intereses	85.207	67.930
Otros Gastos Financieros	12.601	0
Total	<u>118.608</u>	<u>91.616</u>

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

32. LEGISLACION SOBRE PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$15.000.000 y la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US \$ 3.000.000

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

i) Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.** al 31 de diciembre de 2019, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el año 2019.

33. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

Al 31 de diciembre de 2019, según Certificado de Cumplimiento de Obligaciones Patronales (IESS) indica que la Compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.** tiene 14 glosas impugnadas por un valor total de USD \$ 13.222. La impugnación fue solicitada ante la Comisión Provincial de Prestaciones y Controversias de Guayas del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el 23 de octubre de 2019.

El motivo de las glosas se debe a un error al momento de subir el formulario 107 del año 2018 con valores que no corresponden a la compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.**

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

34. GESTION DE RIESGO FINANCIERO

Aunque **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como indicamos a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés.- La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de **KALTERTRUCK & BUS S.A.**, son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por obligaciones financieras las cuales están pactadas a tasas de interés fijas.

Riesgo del tipo de cambio.- La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo crediticio.- Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se haga a clientes con un adecuado historial de crédito. Los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación internas.

La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

KALTERTRUCK & BUS S.A., realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

Al 31 de diciembre de 2019 el 50% de los pasivos con costos son a corto plazo. El índice de liquidez (capital de trabajo) del 2,04 refleja que hay activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

KALTERTRUCK & BUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

35. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 10 de Marzo de 2020 (fecha del informe de auditoría), la administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudiera alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.



Ing. Beatriz Valencia Salguero
Gerente



Econ. Samuel Córdova Domínguez
Contador
