KARCHER ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre de la entidad:

KÄRCHER ECUADOR S.A. (Una Subsidiaria de KÄRCHER ANDES S.A.)

RUC:

0992793015001

Domicilio:

Av. Juan Tanca Marengo Ciudadela Urdenor II MZ 245E S 24.

Forma legal de la entidad:

Sociedad Anónima

País de incorporación:

Ecuador

Descripción:

KÄRCHER ECUADOR S.A., fue constituida según escritura pública el 29 de noviembre de 2012, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.G.2012.4439 el 10 de diciembre del 2012. Su objeto principal es la compra, venta, enajenación, cesión, arrendamiento, distribución y comercialización en general de toda clase de equipos, maquinarias, vehículos e implementos, detergentes, soluciones productos y artefactos así como sus accesorios y partes y repuestos destinados al uso industrial, informático, comunicacionales agrícola, mineros, de transporte domésticos o de cualquier otra naturaleza sean ellos de procedencia nacional o extranjera.

Situación del negocio

A inicios del 2014, Kärcher Ecuador S.A. realizó las primeras importaciones de Mercancías provenientes de su casa matriz (Alfred Kärcher GmbH & Co. KG. - Alemania) y a partir de abril del 2014 están comercializando los productos Kärcher a nivel nacional. La Compañía desde su constitución en noviembre del 2012 ha generado principalmente gastos propios de la operación y costos financieros del préstamo con la compañía relacionada, las cuales han ocasionado que la Compañía presente pérdidas recurrentes considerando que no existe equilibrio con los ingresos

generados por las ventas que corresponden solo a los últimos ocho meses del 2014, por tales circunstancias, las pérdidas netas por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron de US$ 198.717,06 y US$ 102.357,24 respectivamente y mantienen un déficit acumulado de US$ 301.074,30 y US$ 102.357,24, respectivamente. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían ser necesarios en la eventualidad de que la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

La administración de Kärcher Ecuador S.A. tiene previsto cumplir el presupuesto de ventas del año en un 110 % y generar un volumen de ingresos y un margen de rentabilidad que permita cubrir los costos y gastos de operación; tal como, se planifico en los estados de resultado integrales proyectados del año 2015.

Adicionalmente, mediante escrituras públicas celebradas el 14 de agosto y 18 diciembre del 2014, Kärcher Ecuador S.A. realizo aumentos de capital por US$ 50,000 y US$ 700,000 respectivamente, con el propósito de fortalecer el patrimonio de la Compañía.

Acuerdo de terminación de Contrato de Distribución y Finiquito de Obligaciones

El 10 de diciembre del 2014 se suscribió un acuerdo de terminación de contrato de distribución y finiquito de obligaciones, entre INMEQ S.C.C., Alfred Kärcher GmbH KG y Kärcher Ecuador S.A., mediante el cual el contrato de distribución no exclusivo entre INMEQ S.C.C. y Kärcher queda terminado y se da fin a los derechos de distribución no exclusiva sobre todos los productos Kärcher en la República del Ecuador por parte de INMEQ S.C.C.

A efectos de compensar a INMEQ S.C.C. por la inversión o gastos durante el período de validez de los derechos de distribución, se acordó que el monto de la compensación será el equivalente al 1% adicional al valor de los inventarios de productos que INMEQ S.C.C. ha transferido a Kärcher Ecuador S.A. El monto de la compensación ascendió a 7,275.

A cambio de la compensación INMEQ S.C.C. proporciona a Alfred Kärcher GmbH KG y Kärcher Ecuador S.A. y/o sus gerentes y/o sus empleados y/o sus accionistas y/o sus clientes la más amplia, definitiva y recíproca liberación y finiquito respecto a las obligaciones derivadas, directa o indirectamente, de la distribución de productos Kärcher en la República del Ecuador. INMEQ S.C.C. renuncia expresamente, de manera completa y definitiva, a todas las acciones presentes o futuras, civiles, penales y administrativas o de cualquier otra naturaleza.

Gerente General:

Sr. Juan Francisco Farías Merino.

Composición accionaria:

Las acciones de KÄRCHER ECUADOR S.A. (Una Subsidiaria de KÄRCHER ANDES S.A.) están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
KAERCHER CHILE SPA.	1.00	0.10%
KÄRCHER ANDES S.A.	750,799.00	99.90%
	750,800.00	100%

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

2.2 *Bases de preparación*

Los estados financieros de KÄRCHER ECUADOR S.A. comprenden los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre del 2014 y , el estado de resultados integrales por función, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.3 Moneda funcional de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde la fecha de adquisición.

2.5 *Cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos

corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.
Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.6 Inventario

Los inventarios corresponden a los equipos, accesorios, repuestos, detergentes que comercializa la Compañía, los cuales se valorizan a su costo o el valor neto de realización, el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

2.7 Equipos y muebles de oficina, computación y vehículos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos y muebles de oficina, computación y vehículos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de los activos fijos 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.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los equipos y muebles de oficina, computación y vehículos son registrados 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 período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de equipos y muebles de oficina, computación y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de

depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales vidas útiles usadas y valores residuales:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Vehículos	5	Cero
Equipos y muebles de oficina	10	Cero
Equipos de computación	3	Cero
Equipos de oficina	10	Cero
Equipos de Taller	3	Cero
Herramientas de Taller	1	Cero
Equipos para demo-uso interno	3	Cero
Instalaciones en propiedad arrendada	3,33	Cero

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida, la Compañía utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos, por lo cual el valor residual a ser asignado a los activos es cero.

2.7.4 Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos y muebles de oficina, computación y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al

importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.9 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto a la renta –Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos. – Los activos y pasivos por impuesto diferido son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a la autoridad tributaria. Los impuestos diferidos se registran sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

2.10.3 Activos por impuestos corrientes. – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos o mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un actuario independiente debidamente calificado. Las

ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.
Al 31 de diciembre del 2014 no ha registrado un pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio porque considera que los efectos por estos conceptos son inmateriales.

2.11.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1 Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13 Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos

estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 *Valor justo de activos y pasivos.-* *En ciertos casos, las NIIF requieren que sus* activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a *la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos* u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3.2 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo, está conformado de la siguiente manera:

Descripción		Dic 31, 2014	Dic 31, 2013
Caja		350.00	
Banco del Pichinca C.A.	US$	93,786.85	31,260.56
Total	US$	94,136.85	31,260.56

5. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar diversas relacionadas al 31 de Dciembre del 2014 y 2013, están conformadas de la siguiente manera:

Descripción		2014	2013
Kärcher Gmbh & Co. KG.		-	27,000.00
Hugo Carlos Larrea Argudo		-	4,034.30
Karcher Chile SpA.		-	1.00
	US$	-	31,035.30

6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Descripción		Dic 31, 2014	Dic 31, 2013
Inventario Inmeq S.C.C.		650,913.30	-
Productos terminados		244,379.50	-
Repuestos		95,248.03	-
Accesorios		75,870.25	-
Detergentes		2,545.82	-
Importaciones en tránsito		52,886.40	-
	US$	1,121,843.30	0.00

Corresponde a la compra realizada por la Compañía el 10 de diciembre del 2014 de inventario de productos Kärcher a la compañía INMEQ S.C.C. que hasta esa fecha fue el distribuidor no exclusivo de Kärcher en la República del Ecuador. A inicios del 2015 el valor registrado en esta cuenta se reclasificará a cada rubro de los inventarios de acuerdo con sus características.

7. EQUIPOS Y MUEBLES DE OFICINA, COMPUTACIÓN Y VEHÍCULOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Propiedad, Planta & Equipo		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Construcciones y remodelaciones en curso	US$	0.00	26,706.79
Instalalciones en propiedad arrendada		20,271.27	
Vehículos		55,334.46	24,491.25
Muebles y enseres		46,994.60	832.81
Equipos de oficina		13,499.74	
Equipos y herramientas de Taller		21,806.71	
Equipos para demo		2,596.54	
Equipos de Mercadeo		13,489.00	
Equipos de computación		18,356.11	814.01
		192,348.43	52,844.86
(-) Depreciación acumulada		26,135.28	63.06
	US$	166,213.15	52,781.80

El movimiento de equipos y muebles de oficina, computación y vehiculos, fue como sigue:

- Por el año terminado en Diciembre 31, :

Concepto	Construcc. y remod.	Vehículos	Equip de computac	Equip de oficina	Equip y herram Taller	Equip de Mercadeo	Equipos Demo	Muebles y enseres	Total
Saldo inicial	-	-	-					-	-
Adiciones	26.706,79	24.491,25	814,01					832,81	52.844,86
Saldo al31-12-2013	26.706,79	24.491,25	814,01					832,81	52.844,86
Adiciones	22.764,48	30.843,21	17.542,10	3.499,74	2.606,71	13.489,00	2.596,54	46.161,79	139.503,57
Transferencias	-29.200,00			10.000,00	19.200,00				0,00
Saldo al31-12-2014	20.271,27	55.334,46	18.356,11	13.499,74	21.806,71	13.489,00	2.596,54	46.994,60	192.348,43

El movimiento de la depreciación acumulada, fue como sigue:

- Por el año terminado en Diciembre 31, :

Concepto	Instalac	Vehículos	Equip de computac	Equip de oficina	Equip y herram Taller	Equip de Mercadeo	Equipos Demo	Muebles y enseres	Total
Saldo inicial	-	-	-					-	-
Adiciones			42,21					20,85	63,06
Saldo al31-12-2013	0,00	0,00	42,21					20,85	63,06
Adiciones	3.069,79	9.044,95	3.865,70	768,43	4.366,30	2.360,55	245,49	2.351,01	26.072,22
Saldo al31-12-2014	3.069,79	9.044,95	3.907,91	768,43	4.366,30	2.360,55	245,49	2.371,86	26.135,28

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El movimiento de la cuenta otros activos no corrientes, fue como sigue:

Descripción		Dic 31, 2014	Dic 31, 2013
Software - Licencia		11,250.00	0.00
Garantia por arriendo		8,000.00	8,000.00
	US$	19,250.00	8,000.00

9. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.
Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
Diciembre 31,2014	Tributaria	Financiera	Financiera Temporaria	Permanente
Provisión de impuestos a la salida de divisas	19,231.80	68,679.54	49,447.74	-

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Dic 31, 2014	Dic 31, 2013
Impuesto diferido por cobrar:		
Provisión de impuestos a la salida de divisa	10,878.50	0.00
Impuesto diferido por cobrar	10,878.50	0.00

El movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, es como sigue:

	Saldo Inicial	Reconocido Resultados	Saldo Final
Diciembre 31,2014			
Provisión de impuestos a la salida de divisas		10,878.50	10,878.50

10. PRÉSTAMOS DE COMPAÑÍA RELACIONADA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción		Dic 31, 2014	Dic 31, 2013
Kärcher Andes S.A.		930,364.45	-
Préstamos con vencimiento en noviembre del 2015 que devenga una tasa de interés del 6.89% anual con cancelaciones de capital e interés al vencimiento.			
Interés por pagar		40,260.97	-
	US$	970,625.42	0.00

11. PROVEEDORES

El movimiento de las cuenta proveedores, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores	(1)	65,867.95	40,064.82
		65,867.95	40,064.82

(1) Representan saldos por pagar a proveedores locales de bienes y servicios, los cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio en 90 días.

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

CORRIENTE

Descripción		Dic 30, 2014	Dic 31, 2013
Alfred Kärcher GMBH & CO. KG	US$	384,635.93	0.00
Interes por pagar		2,279.00	0.00
		386,914.93	0.00
Emasa		2,469.11	0.00
Karcher Chile SpA		13,581.41	0.00
Total	US$	402,965.45	0.00

NO CORRIENTE

Descripción			Dic 30, 2014	Dic 31, 2013
Karcher Andes S.A.	(1)	US$	0.00	143,994.56
Interes por pagar			0.00	4,101.18
Karcher Chile SpA	(1)		0.00	30,000.00
Interes por pagar			0.00	5.66
Total		US$	0.00	178,101.40

(1) Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía recibió préstamos de sus compañías relacionadas para que sean utilizados para su capital de trabajo. Estos préstamos no tienen garantías y generan intereses a una tasa del 6.89% anual con vencimiento en noviembre del 2015. Al 31 de diciembre del 2014, la obligación con Kärcher Andes S.A. fue reclasificada como una obligación corriente y se incluye en préstamos de compañía relacionada (Nota 10).

13. IMPUESTO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

		Dic 31, 2014	2013
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario de Impuesto a la Renta		8,403.63	
Crédito tributario de Impuesto al valor Agregado - IVA		157,389.38	5,944.80
Total	US$	165,793.01	5944.8
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la Renta por Pagar			
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones		20,486.58	60.00
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar		9,916.55	1,191.98
Impuesto a la Salida de divisas		*68,679.54*	*0.00*
Total	US$	99,082.67	1,251.98

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no determinó base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, debido a que obtuvo una pérdida contable y no cuenta con las partidas conciliatorias que ocasionen que se genere una utilidad gravable.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución y se encuentran abiertos a revisión los años 2012 al 2014.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Beneficios sociales	**Diciembre31, 2014**	**Diciembre31, 2013**
Saldo inicial	11,543.50	0,00
provisión del año	18,903.19	18.309,00
Pagos efectuados	-20,769.48	(6.765,50)
	9,677.21	11.543,50

15. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 750,800 y 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas respectivamente, con un valor nominal de un dólar cada acción.

En Agosto y Diciembre del 2014, mediante escrituras públicas la Compañía incrementó su capital social en US$ 50,000 y US$ 700,000 respectivamente, a través de aportes en efectivo realizados por sus accionistas.

Resultados acumulados.- Los estados acumulados adjuntos fueron preparados bajo el concepto de empresa en marcha. La pérdida neta del ejercicio al 31 de diciembre asciende US$ 198.717,06.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

16. VENTAS NETAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción		Dic 31, 2014	Dic 31, 2013
Equipos		1,116,445.24	-
Accesorios y repuestos		51,546.83	-
Detergentes		7,114.42	-
Servicios de mantenimiento		2,405.39	-
Menos descuentos en ventas		-327,595.82	-
	US$	849,916.06	0.00

17. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Descripción		Dic 31, 2014	Dic 31, 2013
Equipos		408,771.80	-
Accesorios y repuestos		22,953.58	-
Detergentes		2,700.22	-
Mano de obra talleres		13,759.54	-
Demoraje en importación		7,071.13	-
Otros costos		8,745.09	
	US$	464,001.36	0.00

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de dicimbre del y al 31 de diciembre del 2012 un resumen de los gastos administrativos es el siguiente:

Descripción		2014	2013
Gastos del personal	US$	102,232.54	38,678.16
Servicios adquiridos		213,654.59	74,214.11
Suministros y materiales		6,878.86	714.77
Mantenimiento y reparación		19,569.06	303.43
Impuestos - cuotas y contribuciones		67,995.00	8,902.56
Depreciaciones		26,072.22	63.06
Gastos no deducibles		3,585.57	742.26
Otros		0.00	1,437.82
Total	US$	439,987.84	125,056.17

19. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción			Dic 31, 2014	Dic 31, 2013
Marketing	(1)		0.00	27,000.00
Diferencial cambiario			56,432.02	0.00
		US$	56,432.02	27,000.00

(1) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde al ingreso originado por el apoyo en mercadeo por la difusión de la marca en el mercado ecuatoriano prestado a la compañía relacionada Alfred Kärcher GmbH & Co. KG.

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por cobrar diversas relacionadas (Nota 5)		
Kärcher GmbH & Co. KG.	0,00	27.000,00
Hugo Carlos Larrea Argudo	0,00	4.034,30
Karcher Chile SpA.	0,00	1,00
	0,00	31.035,30
Préstamso Compañías relacionadas corrientes (Nota 10)		
Kärcher Andes S.A.	970.625,42	0,00
Cuentas por pagar diversas relacionadas no corrientes (Nota 12)		
Kärcher GmbH & Co. KG.	386,914.93	
Kaercher Chile SPA.	13,581.41	30.005,66
EMASA	2,469.11	
	402,965.45	178.101,40

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Adquisición de bienes, servicios y préstamos		Venta de servicios	
	2014	2013	2014	2013
Kärcher GmbH & Co. KG.	833.157,55	0,00		27.000,00
Kärcher Andes S.A.	825.831,86	144.793,56		
Kaercher Chile SPA.	66.109,59	30.005,66		
EMASA	3.165,53			
	1.728.264,53	174.799,22	0,00	27.000,00

21. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NACDGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores

mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a 3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a 6,000,000.
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no registró en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos determinados en la normativa vigente, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

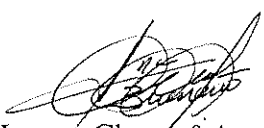
22. CONTRATOS

Karcher Ecuador S.A. y Predial Tiloran S.A.
Con fecha 15 de enero del 2013 , la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento por un local donde funcionan las oficinas de Karcher Ecuador S.A. ubicado en la Avda. Juan Tanca Marengo con vigencia de tres años, con pagos mensuales de US$4,000. Los incrementos a este valor en los siguientes años se fijarán con la tasa de inflación impuesta por el Banco Central del Ecuador y se entregó un depósito en garantía de US$8,000.

De extender el plazo de vigencia de dicho contrato de arriendo, la parte interesada deberá notificar a la otra, por escrito, con 90 días de anticipación al vencimiento del contrato sobre su deseo de renovarlo.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Enero 30, 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Herrera Chang &Asociados C. Ltda
CONTADOR
RUC: 0990707707001