

**KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**

Al año terminado el 31 de Diciembre del 2015

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultado.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

## Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de  
**KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

### Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 27 de Febrero del 2015, expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros adjuntos.

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

# Sign

Sign External Auditores C. Ltda.  
Auditores independientes

*Su confianza... Nuestro compromiso*

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

## Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2015, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas, pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar con las diversas declaraciones tributarias del año 2015.

## Énfasis

### Negocio en Marcha

6. Los estados financieros de la Compañía, determinan una pérdida la cual superan más del 50% del capital más reservas, lo que origina una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar una duda importante sobre la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha.

SC - RNAE No. 591



Néstor A. Vargas – Socio  
RNC No. 24486

Quito, 15 de Marzo del 2016

# KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo ( <i>Nota 3</i> )	517,179	827,113
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar ( <i>Nota 4</i> )	364,947	286,048
Inventarios ( <i>Nota 5</i> )	714,683	1,095,875
Activos por impuestos corrientes ( <i>Nota 10</i> )	68,689	102,612
Total activos corrientes	<b>1,665,498</b>	<b>2,311,648</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos ( <i>Nota 6</i> )	218,775	146,658
Activos por impuestos diferidos ( <i>Nota 10</i> )	4,017	4,017
Total activos no corrientes	<b>222,792</b>	<b>150,675</b>
<b>Total activos</b>	<b>1,888,290</b>	<b>2,462,323</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar ( <i>Nota 7</i> )	19,347	6,044
Obligaciones por beneficios definidos ( <i>Nota 8</i> )	2,631	44,623
Passivos por impuestos corrientes ( <i>Nota 10</i> )	8,939	83,258
Total pasivos corrientes	<b>30,917</b>	<b>133,925</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Obligaciones por beneficios definidos ( <i>Nota 8</i> )	30,494	30,847
Partes relacionadas ( <i>Nota 9</i> )	125	341
Total pasivos no corrientes	<b>30,619</b>	<b>31,188</b>
Total pasivos	<b>61,536</b>	<b>165,113</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado ( <i>Nota 12</i> )	27,130	27,130
Reserva legal	13,565	13,565
Resultados acumulados	1,786,059	2,256,515
Total patrimonio	<b>1,826,754</b>	<b>2,297,210</b>
Total pasivos y patrimonio	<b>1,888,290</b>	<b>2,462,323</b>

Gema Milena Herrera Posso  
Dra. Gema Milena Herrera Posso

Representante Legal

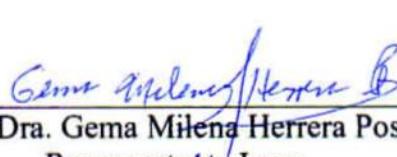
Sonia Escandón  
C.P.A. Sonia Escandón

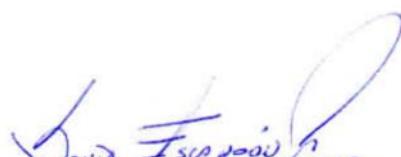
Contador General

# KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

## Estado de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Ingresos:		
Venta de Bienes	1,757,293	2,645,674
	<u>1,757,293</u>	<u>2,645,674</u>
Costo de Ventas	(1,056,494)	(1,510,325)
Utilidad bruta	<u>700,799</u>	<u>1,135,349</u>
Gastos de administración y ventas (Nota 13)	(771,628)	(890,596)
Costos financieros	(428)	(9,921)
Otros ingresos	<u>21,135</u>	<u>10,511</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	<u>(50,122)</u>	<u>245,343</u>
Gasto por impuesto a la renta (Nota 10)	<u>(29,107)</u>	<u>(70,718)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año y resultado integral del año, neto de impuestos	<u>(79,229)</u>	<u>174,625</u>

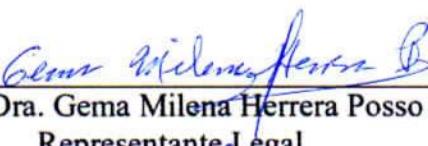
  
Dra. Gema Milena Herrera Posso  
Representante Lega

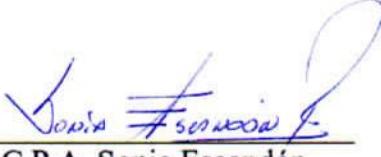
  
C.P.A. Sonia Escandón  
Contador General

# KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	
			Utilidad (Déficit) Acumulado	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	27,130	13,565	2,081,890	2,122,585
Utilidad neta del año, 2014	-	-	174,625	174,625
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	27,130	13,565	2,256,515	2,297,210
Pago de dividendos ( <i>Nota 14</i> )	-	-	(391,227)	(391,227)
Pérdida neta del año, 2015	-	-	(79,229)	(79,229)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>27,130</b>	<b>13,565</b>	<b>1,786,059</b>	<b>1,826,754</b>

  
Dra. Gema Milena Herrera Posso  
Representante Legal

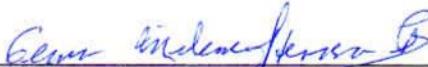
  
C.P.A. Sonia Escandón  
Contador General

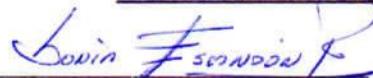
# KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

## Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el  
31 de Diciembre

	2015	2014
	(US Dólares)	
<b>Flujos de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	1,712,460	2,822,481
Pagado a proveedores y empleados	<u>(1,513,248)</u>	(2,680,434)
Efectivo generado en operaciones	199,212	142,047
Dividendos pagados	(391,227)	-
Intereses pagado	(428)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(25,808)</u>	-
Flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación	<u>(218,251)</u>	142,047
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>		
Compras de activos fijos	<u>(91,683)</u>	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	<u>(91,683)</u>	-
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivos	<u>(309,934)</u>	142,047
Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivos al principio del año	827,113	685,066
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 3)	<u>517,179</u>	827,113
<b>Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	<u>(50,122)</u>	174,625
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Depreciación planta y equipo	19,568	23,949
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	<u>(29,107)</u>	-
Cambios en activo y pasivo:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	<u>(173,262)</u>	171,243
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	<u>(13,292)</u>	-
(Incremento) disminución en inventario	381,192	52,558
(Incremento) disminución en otros activos	141,577	(73,208)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(21)	(835)
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>(452,159)</u>	(214,019)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	<u>(42,625)</u>	7,734
	<u>(218,251)</u>	142,047

  
Dra. Gema Milena Herrera Posso  
Representante Legal

  
C.P.A. Sonia Escandón  
Contador General

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

### **1. Información General**

La actividad principal de la compañía es la representaciones y formulaciones químicas, dedicada a la asesoría técnica y suministro de productos y especialidades químicas diversas.

La Compañía es de Responsabilidad Limitada constituida el 23 de agosto de 1980 en Quito; con el nombre de Galasi Representaciones Cía. Ltda., el 30 de noviembre 1993 cambia su razón social a CYTECEC Cía. Ltda., posteriormente el 26 de octubre de 1998, realiza el cambio de denominación social a Kelner Internacional Cía. Ltda., con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 29 de Septiembre del 1985.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, Av. Juan de Selis N77-323 y Vicente Duque.

Al 31 de Diciembre del 2015 la aportación de los socios está conformada por el 99.94% del Sr. Proaño Gómez Gabriel Agustín, con el 0.03% la Dra. Herrera Posso Gema Milena y con el 0.03% el Sr. Proaño Gómez Pablo Faustino.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 7 empleados legalmente afiliados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 01 de Marzo del 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas de 31 de Marzo del 2016 para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **1. Información General (continuación)**

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2015	3.38%
2014	3.76%
2013	2.70%

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

#### **Declaración de Cumplimiento**

#### **Base de Preparación y Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo 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 (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2015.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Las políticas aplicadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyos costos de transacciones se conocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Instrumentos Financieros (continuación)**

##### *Activos Financieros (continuación)*

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de bienes, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés

##### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Instrumentos Financieros (continuación)**

##### *Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

##### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **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.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Deterioro de Activos (continuación)**

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.

#### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2015 y 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)**

##### *Impuesto Diferido (Continuación)*

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

#### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### **Beneficios a funcionarios - Beneficios Definidos**

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

## **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Beneficios a funcionarios - Beneficios Definidos (continuación)**

###### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

###### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuaria independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### **Resultados Acumulados**

#### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

#### *Distribución de Dividendos*

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de Junta General de Socios.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando los bienes facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Compensación de Saldos y Transacciones**

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

#### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

## **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Juicio y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Presidencia Ejecutiva y Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

##### *Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

##### *Provisión para Obsolescencia de Inventarios*

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinado por la Compañía en base a la evaluación por ítems de materia prima, accesorios y materiales. Se requiere una provisión del 100% para aquellos dañados y obsoletos. El incremento en la provisión para inventarios obsoletos y dañados es registrado en resultados integrales del año.

##### *Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Juicio y Estimaciones Contables**

##### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	<b>Años de vida útil estimada,</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Edificios	20	20
Maquinaria y equipos	10	10
Vehículo	5	5
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	3	3

##### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Juicio y Estimaciones Contables**

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)*

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Tasa de descuento	6.31	6.54
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	10.40	11.80
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 y 2014: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

##### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### **3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo**

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	28	77
Bancos	<b>517,151</b>	827,036
	<b>517,179</b>	<b>827,113</b>

# KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Deudores Comerciales:		(US Dólares)
Cliente nacionales	<b>349,857</b>	166,996
Clientes exterior	-	9,600
Provisiones para cuentas dudosas	<b>(7,448)</b>	(7,448)
	<b>342,409</b>	169,148
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	<b>12,058</b>	3,715
Anticipo varios	-	200
Empleados	<b>5,480</b>	112,985
Garantías	<b>5,000</b>	-
Total	<b>364,947</b>	286,048

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de servicios con un plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Por vencer		(US Dólares)
Vencidos:		
0 - 30	<b>76,414</b>	117,640
31 - 90	<b>10,461</b>	28,434
90 - 180	<b>68,418</b>	17,839
180 en adelante	<b>150,234</b>	12,683
	<b>44,330</b>	-
	<b>349,857</b>	176,596

# KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

El movimiento de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Saldo al inicio del año:	(7,448)	-
Provisión	-	(7,448)
Saldo al final del año:	<u>(7,448)</u>	<u>(7,448)</u>

### 5. Inventarios

Los Inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Inventario en mercadería	681,190	1,095,875
Importación en transito	<u>33,493</u>	-
	<u>714,683</u>	<u>1,095,875</u>

### 6. Propiedades y Equipos

Activos fijos está conformado como sigue:

	Edificios	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Total
<b>Costo o Valuación:</b>							
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	150,205	13,039	19,738	52,544	23,983	136,870	396,379
Adiciones	-	-	-	-	-	107,143	107,143
Ajustes / Baja	-	-	-	(15,459)	-	-	(15,459)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<b>150,205</b>	<b>13,039</b>	<b>19,738</b>	<b>37,085</b>	<b>23,983</b>	<b>244,013</b>	<b>488,063</b>
<b>Depreciación o deterioro:</b>							
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	(38,504)	(11,066)	(13,659)	(25,427)	(24,195)	(136,870)	(249,721)
Depreciación	<b>(7,510)</b>	<b>(825)</b>	<b>(1,368)</b>	<b>(9,667)</b>	-	<b>(6,851)</b>	<b>(26,221)</b>
Bajas	-	-	-	6,442	212	-	6,654
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<b>(46,014)</b>	<b>(11,891)</b>	<b>(15,027)</b>	<b>(28,652)</b>	<b>(23,983)</b>	<b>(143,721)</b>	<b>(269,288)</b>
Valor neto al 31 Diciembre del 2014	111,701	1,973	6,079	27,117	(212)	-	146,658
Valor neto al 31 Diciembre del 2015	<b>104,191</b>	<b>1,148</b>	<b>4,711</b>	<b>8,433</b>	-	<b>100,292</b>	<b>218,775</b>

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Acreedores Comerciales:			
Proveedores nacional		-	21
Tarjeta de crédito corporativa	15,850	1,285	
Otras cuentas por pagar:			
IESS por pagar	3,229	4,191	
Otras cuentas por pagar	268	547	
	<b>19,347</b>	<b>6,044</b>	

Las cuentas por pagar tarjeta de crédito corporativa representan principalmente las facturas por gastos de viaje incurridos en el periodo 2015.

### **8. Obligación por Beneficios Definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Corriente:			
Beneficios sociales	2,631	2,036	
Participación trabajadores	-	42,587	
	<b>2,631</b>	<b>44,623</b>	
No corriente:			
Jubilación patronal - beneficios post empleo	22,356	24,716	
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	8,138	6,131	
	<b>30,494</b>	<b>30,847</b>	

# KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014, fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014:		
Provisiones	2,036	42,587
Pagos	18,808	-
	(18,213)	(42,587)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015:	<b>2,631</b>	-

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014:		
Provisiones	24,716	6,131
Pagos	8,102	3,954
Reversión de provisión	(7,846)	(1,035)
	(2,616)	(912)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015:	<b>22,356</b>	<b>8,138</b>

Los cálculos actuariales de los valores presentados fueron realizados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por un actuario independiente.

Los importes fueron reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos.

### 9. Partes Relacionadas

Las cuentas por pagar con socios, consistían de lo siguiente:

	<b>Naturaleza de la Relación</b>	<b>País</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
			<b>2015</b>	<b>2014</b>
			<i>(US Dólares)</i>	
Por pagar:				
Ing. Proaño Gómez Gabriel	Socio	Ecuador	<b>125</b>	341
			<b>125</b>	341

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **9. Partes Relacionadas (continuación)**

Las cuentas por pagar socios representan dividendos pendientes de pagos al socio de la compañía.

### **10. Impuestos**

#### **Activos y pasivos por Impuestos corriente**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al valor agregado IVA y retenciones	<b>16,610</b>	5,923
Retenciones en la fuente	<b>4,867</b>	27,216
Impuestos a la salida de divisas	<b>47,212</b>	69,473
	<b>68,689</b>	102,612
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuestos a la renta por pagar	-	70,718
Impuesto al valor agregado IVA y retenciones	<b>3,902</b>	7,569
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta por pagar	<b>4,028</b>	1,450
Imp. a la renta en relación de dependencia	<b>1,009</b>	3,521
	<b>8,939</b>	83,258

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Saldo a principio del año</b>		
Provisión con cargo a resultados	<b>70,718</b>	-
Pagos	<b>29,107</b>	70,718
	<b>(99,825)</b>	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>70,718</b>

# KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto de impuesto corriente	<b>29,107</b>	70,718
	<b>29,107</b>	70,718

#### Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta	<b>(50,122)</b>	241,324
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	<b>21,912</b>	80,119
<b>Utilidad (pérdida) Gravable</b>	<b>(28,210)</b>	321,443
Tasa del impuesto	<b>22%</b>	22%
Impuesto a la renta	-	70,717
Anticipo del impuesto a la renta	<b>29,107</b>	34,081
Impuesto a la renta causado	<b>29,107</b>	70,717
Retenciones en la fuente año actual	<b>(16,905)</b>	(24,883)
Crédito tributario de años anteriores	<b>(12,202)</b>	(45,834)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>		-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

## **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **10. Impuestos (continuación)**

##### **Impuesto a la Renta (continuación)**

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### **Reformas Tributarias**

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

## **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **10. Impuestos (continuación)**

##### **Reformas Tributarias (continuación)**

###### *Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)*

- Las inversiones de las asociaciones público-privadas, podrán obtener las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), a los tributos al impuesto al comercio exterior y más beneficios previstos en la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI), una vez que estas cumplan con los requisitos previstos en la LOIAPP.
- Las personas naturales o jurídicas que suscriban contratos de ingeniería, procura y construcción ("IPC") con operadores o administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE), gozarán de los mismos beneficios que los contratantes en materia de importaciones.
- Las importaciones realizadas por las asociaciones público-privadas estarán exentas del pago de todos los tributos al comercio exterior, excepto las tasas por servicios aduaneros.
- Para efectos del cálculo del Impuesto a las Tierras Rurales ubicadas en la Región Amazónica y zonas similares definidas por el Ejecutivo, se ha establecido un límite de 70 hectáreas no gravadas para el año 2017, reduciéndose 10 hectáreas anuales hasta llegar a un límite de 50 hectáreas no gravadas en el año 2019 en adelante.

###### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*

- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los rendimientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se efectúen a partir del 01 de Enero de 2016, a un plazo de 360 días calendario y permanecer en posesión del tenedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- Están exentas del IR, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.

## **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **10. Impuestos (continuación)**

##### **Reformas Tributarias (continuación)**

###### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- También están exentas del IR las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del IR.
- Exoneración del IR por 10 años a las sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. Esta exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.
- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades sobre dicho exceso.
- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.
- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto se incurra en la obligación de liquidar y pagar el IR.
- Se establece con IVA 0% a la adquisición de oro por parte del Banco Central del Ecuador (BCE), y a partir del 1 de Enero del 2018 para los titulares de concesiones mineras o personas naturales o jurídicas que cuenten con una licencia de comercialización.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **10. Impuestos (continuación)**

### **Reformas Tributarias (continuación)**

*Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.
- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen exportaciones mineras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de Enero de 2018 en adelante.

*Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria el Ecuador*

- Estarán exonerados de ISD, entre otros:
  - Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas, este beneficio no aplica para créditos entre relacionadas ubicadas en paraísos fiscales.
  - Pagos por importaciones efectuados por administradores y operadores de ZEDES.
  - Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo realizados con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional, y cuyo plazo mínimo será el señalado por el Comité de Política Tributaria, efectuados por personas naturales o jurídicas, bajo las condiciones que establezca el Comité de Política Tributaria.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **10. Impuestos (continuación)**

#### **Reformas Tributarias (continuación)**

##### *Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria el Ecuador (continuación)*

➤ Están exentos del ISD los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en APP, por los siguientes conceptos:

- Importaciones (cualquiera sea el régimen de importación)
- Servicios
- Financiamiento
- Dividendos o utilidades (sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal los beneficiarios)
- Por adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad APP.

##### *Otras Reformas*

- Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil, con lo cual se corrobora la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “reverso de gastos no deducibles”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.

# KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Otras Reformas (continuación)*

- Los créditos no comerciales a partes relaciones se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, se considera créditos no comerciales siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales o empresariales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia a título gratuito, será el precio de comercialización o venta

#### Saldos de Impuestos a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2014	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2015
	(US Dólares)				
Obligaciones por beneficios definidos	4,017	-	4,017	-	<b>4,017</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	4,017	-	4,017	-	<b>4,017</b>

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	31 de Diciembre 2015	2014
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-	241,324
Impuesto a la renta corriente	-	70,717
Tasa efectiva de impuesto	-	<b>29,30%</b>

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **11. Instrumentos Financieros**

#### **Gestión de Riesgos Financieros**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

###### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

###### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **11. Instrumentos Financieros (continuación)**

#### **Gestión de Riesgos Financieros (continuación)**

##### *Riesgo de Crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

##### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

## **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **12. Patrimonio**

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el capital consiste de 27.130 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La distribución de las acciones es como sigue:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>% Participación</b>		<b>Valor Nominal</b>			<b>31 de Diciembre</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Unitario</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
(US Dólares)								
Herrera Posso Milena	Colombia	<b>00.03%</b>	00.03%	<b>7</b>	7	01.00	<b>7</b>	7
Proaño Gómez Gabriel	Ecuatoriana	<b>99.94%</b>	99.94%	<b>27.116</b>	27.116	01.00	<b>27,116</b>	27,116
Proaño Gómez Pablo	Ecuatoriana	<b>00.03%</b>	00.03%	<b>7</b>	7	01.00	<b>7</b>	7
		<b>100%</b>	100%	<b>27.130</b>	27.130		<b>27,130</b>	27,130

##### *Dividendos*

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Socios celebrada con fecha 24 de Mayo del 2015, se aprobó el pago de dividendos por US\$235,070.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Socios celebrada con fecha 10 de Noviembre del 2015, se aprobó el pago de dividendos por US\$156,157.

#### **13. Negocio en marcha**

Al 31 de Diciembre del 2015, la compañía determina un déficit acumulado de US\$79,411 que supera más del 50% del capital más reservas. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos de que los socios tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

# **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **14. Gastos de Administración**

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	<b>251,581</b>	380,692
Aporte a la seguridad social	<b>38,974</b>	44,540
Honorarios	<b>82,825</b>	93,895
Participación trabajadores	-	42,587
Arrendamiento inmueble	<b>83,780</b>	84,000
Mantenimiento y reparaciones	<b>41,519</b>	19,471
Seguros y reaseguros	<b>21,683</b>	24,319
Suministros y materiales	<b>12,556</b>	10,776
Impuestos, contribuciones y otros	<b>13,546</b>	18,394
Depreciaciones	<b>22,013</b>	23,949
Transporte	<b>580</b>	15,226
IVA que se varga al gasto	<b>498</b>	7,140
Gasto de viaje	<b>65,427</b>	58,052
Otros servicios	<b>136,646</b>	67,555
	<b>771,628</b>	890,596

### **16. Hechos Ocurridos Despues del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros pre-operativos (15 de Marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la absorción de perdida, que de acuerdo a lo indicado por la Administración se lo realizo el 01 de marzo del 2016, compensando la pérdida del ejercicio 2015 con cuentas patrimoniales.