



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 27 de Marzo de 2020

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.

Opinión:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y nuestra auditoría ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la empresa **KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

4. La administración es responsable de la otra información que no incluye los estados financieros y nuestra correspondiente opinión de auditoría.
5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

6. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

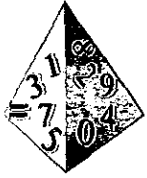
7. La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Asuntos de énfasis:

10. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que se incluyen con fines comparativos, fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron su informe de auditoría con una opinión sin salvedades.



JEZL

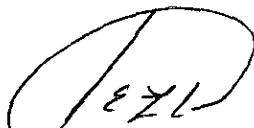
Contadores Auditores

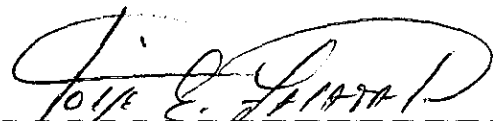
Información para la estrategia

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

11. Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.


Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N°. 710


JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334



JEZL

Anexo A

Contadores Auditores

Información para la estrategia

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración, así como la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas y de las normas de carácter tributario vigentes.

La auditoría incluye el examen a base de pruebas y evidencia que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos de forma que logran una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

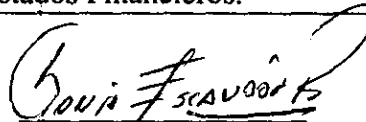
Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activo Corriente:			
Caja y sus Equivalentes	4	551.824	209.926
Inversiones temporales	5	357.211	347.042
Cuentas por Cobrar comerciales	6	401.631	450.432
Inventarios	7	412.496	596.869
Relacionadas por cobrar	8	41.518	0
Seguros anticipados	9	4.426	0
Anticipo Proveedores		962	0
Garantías locales	10	0	16.000
Impuestos anticipados	11	36.218	165.704
Total Activo Corriente		1.806.286	1.785.973
Activo no Corriente:			
Propiedades, Planta y Equipo	12	96.292	127.538
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	8	0	53.224
Activo por impuestos diferidos	17	866	0
Total Activo no Corriente		97.158	180.762
Total Activos		1.903.444	1.966.735
Pasivo y Patrimonio			
Proveedores	13	49	46.903
Obligaciones con empleados	14	33.085	29.115
Obligaciones con el fisco e IESS	15, 16	8.231	100.699
Anticipo clientes		(15)	57
Otros pasivos	18	12.503	12.364
Total Pasivo Corriente		53.853	189.138
Pasivo no Corriente:			
Provisión desahucio y jubilación patronal	19	13.928	15.418
Total Pasivo no Corriente		13.928	15.418
Total Pasivos		67.781	204.556
Capital Social	22	27.130	27.130
Reserva Legal		13.565	13.565
Resultados Acumulados		1.794.968	1.721.484
Total Patrimonio		1.835.663	1.762.179
Total Pasivo y Patrimonio		1.903.444	1.966.735

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

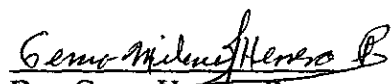

Dra. Gema Herrera Posso
Gerente General

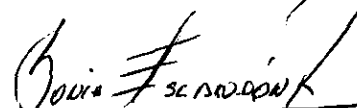

Sra. Sonia Escandón
Contadora General

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresado en US Dólares)

		2019	2018
Ventas netas	23	1.091.166	1.146.004
Costo de ventas		(576.154)	(669.006)
Utilidad bruta en ventas		515.012	476.998
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Ventas	24	(63.154)	(61.672)
Gastos de Administración	25	(260.951)	(276.502)
Total Gastos de Operación		(324.105)	(338.174)
Utilidad (Pérdida) en Operación		190.907	138.824
Intereses ganados Bancos		20.229	30.048
Otros ingresos (gastos)		828	14.780
Ganancia en venta de activos fijos			
Gastos financieros		(249)	(3)
Utilidad antes impuestos		211.715	183.649
Participación Trabajadores		(31.757)	(27.547)
Impuesto a la Renta	Nota 16	(52.427)	(47.830)
Resultado Neto		127.531	108.272
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Efecto Jubilación Patronal y desahucio		4.953	0
Resultados integral total		132.484	108.272

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


Dra. Gema Herrera Posso
Gerente General


Sra. Sonia Escandón
Contadora General

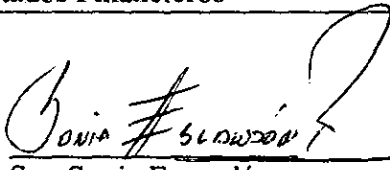
KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresado en US Dólares)

	Movimientos	Saldo al 31-12-2019
Capital social:		
Saldo inicial y final		27.130
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		13.565
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	1.721.484	
Resultado del ejercicio	132.484	
Declaración de dividendos	(59.000)	
Saldo Final		1.794.968
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2019		<u>1.835.663</u>

	Movimientos	Saldo al 31-12-2018
Capital social:		
Saldo inicial y final		27.130
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		13.565
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	1.693.212	
Declaración de dividendos	(80.000)	
Resultado del ejercicio	108.272	
Saldo Final		1.721.484
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2018		<u>1.762.179</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Dra. Gema Herrera Posso
Gerente General

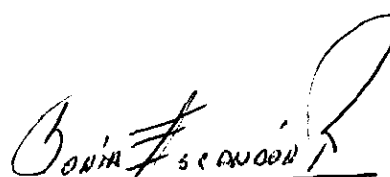

Sra. Sonia Escandón
Contadora General

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresado en US Dólares)

	2019	2018
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	1.139.894	883.373
Caja pagada a proveedores y empleados	(718.785)	(1.222.011)
Intereses ganados	20.229	30.048
Impuestos pagados	(30.850)	0
Intereses y gastos bancarios pagados	(249)	(734)
Otros egresos neto de otros ingresos	828	(111.116)
Caja proveniente de (utilizada en) operación	411.067	(420.440)
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Compra de activos fijos	0	(935)
(Aumento) disminución Inversiones	(10.169)	177.958
Caja utilizada en inversiones	(10.169)	177.023
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	(59.000)	0
Prestamos recibidos (Pagados) en el año	0	3.894
Flujo de caja utilizado por actividades de financiación	(59.000)	3.894
Disminución / Incremento neto de caja	341.898	(239.523)
Caja al inicio del año	209.926	449.449
Caja y sus equivalentes al final del año	551.824	209.926

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Dra. Gema Herrera Posso
Gerente General

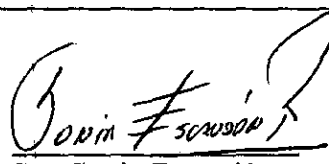

Sra. Sonia Escandón
Contadora General

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresado en US Dólares)

	2019	2018
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	132.484	108.272
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	31.246	34.743
Provisión para beneficios definidos	(1.490)	0
Provisión para participación trabajadores	31.757	27.547
Provisión para impuesto a la renta	52.427	47.830
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	48.800	(262.688)
(Aumento) Disminución Seguros anticipados	(4.426)	0
(Aumento) Disminución Inventarios	184.373	(265.243)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por cobrar y relacionados	11.706	(77.757)
(Aumento) Disminución Garantías	16.000	0
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	(47.815)	30.469
Aumento (disminución) en cuentas por pagar al fisco	13.765	0
(Disminución) Aumento Impuesto a la Renta por Pagar	(30.850)	0
(Disminución) Otras cuentas a pagar y relacionadas	(26.837)	(63.670)
(Disminución) Aumento Anticipo Clientes	(73)	57
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	411.067	(420.440)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Dra. Gema Herrera Posso
Gerente General


Sra. Sonia Escandón
Contadora General

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía es de Responsabilidad Limitada constituida el 23 de agosto de 1985 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.

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

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para las Pymes, éstas políticas han sido definidas en función de las Secciones de dicha Norma vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA. comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (A), los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (A). Los mencionados estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las Pymes).

(A) Los estados financieros del año 2018 que se presentan con fines comparativos fueron auditados por otros profesionales.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las Pymes) requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.
La empresa utiliza el método del interés efectivo, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Descripción	Vida útil estimada	Valor residual
Edificios	20 años	0
Equipo de oficina	10 años	0
Muebles y enseres	10 años	0
Maquinaria y equipo	5 años	0
Equipos de computación y software	3 años	0
Vehículos	5 años	0

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivo para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

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

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la prestación de servicio en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la Sección 28 de NIIF para las Pymes, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene “declaraciones a futuro” que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja chica	400	400
Produbanco	467.815	167.910
Banco Guayaquil	83.609	41.616
Total	551.824	209.926

NOTA 5. INVERSIONES TEMPORALES

El resumen de Inversiones Temporales, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Póliza Produbanco	306.750	306.850
Póliza Banco Internacional	50.461	40.192
Total	357.211	347.042

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por cobrar comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cetagua S.A.	17.533	42.886
Ing. Freddy Galarza	24.480	34.223
Ricaurte Zurita Bolívar	27.239	1.132
Sinopec Service	26.528	0
SLN Sólidos y Lodos Nacionales	145.965	6.660
Schlumberger del Ecuador	119.171	353.074
Consorcio Isbatools Services	34.410	0
Otros Clientes	46.130	52.282
Provisión cuentas incobrables	(39.825)	(39.825)
Total	401.631	450.432

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Continuación...)

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

NOTA 7. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inventario mercadería	418.745	605.545
Provisión Deterioro de Inventario	(6.249)	(8.676)
Total	412.496	596.869

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proaño Herrera Lorena Margarita	302	0
Otras cuentas por cobrar Proaño Herrera Gabriel Abelardo	92	0
Préstamo Proaño Herrera Gabriel Abelardo	41.124	53.224
Total Cuentas por cobrar relacionadas	41.518	53.224

Al 31 de diciembre de 2018 la cuenta por cobrar al Sr. Gabriel Proaño correspondía a largo plazo, durante el año 2019 se firmó un contrato a mutuo, con vencimiento a la vista. Cabe destacar que durante el año 2019 el Sr. Proaño se convirtió en socio de la empresa con un 33,34% del capital.

NOTA 9. SEGUROS ANTICIPADOS

El saldo de Seguros Anticipados al 31 de Diciembre de 2019 es \$ 4.426 y corresponde a la póliza de Fiel Cumplimiento de Contrato No. 94935 por un valor asegurado de \$ 200.000.

NOTA 10. GARANTIAS LOCALES

El saldo de garantías locales al 31 de Diciembre de 2019 es \$ 0 y al 31 de Diciembre de 2018 es \$ 16.000 y corresponde a Garantías entregadas en Importaciones.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 11. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
IVA compra de bienes		0	32.035
IVA compra de servicios		2.872	7.940
Anticipo retención fuente	Nota 16	0	11.137
Anticipo retención IVA		384	20.013
Crédito Tributario IVA		0	2.482
Impuestos ISD	Nota 16	32.962	87.367
Anticipo Impuesto Renta Pagado	Nota 16	0	4.730
Total		36.218	165.704

NOTA 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedades, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Edificios	150.204	150.204
Equipo de oficina	15.076	22.438
Muebles y enseres	18.061	19.738
Maquinaria y equipo	9.758	9.758
Equipo de computación y software	15.390	28.601
Vehículos	253.670	271.339
Total	462.159	502.078
Depreciación acumulada	(365.867)	(374.540)
Total	96.292	127.538

El movimiento de propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2019	502.078	374.540
Adiciones	0	31.246
Retiros	(39.919)	(39.919)
Saldo al 31-12-2019	462.159	365.867
Total Activo fijo Neto 31-12-19		96.292

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores general	49	163
Proveedor del Exterior Kemira OYJ	0	46.740
Total	49	46.903

NOTA 14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El resumen de Obligaciones con empleados, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Décimo tercer sueldo	507	663
Décimo cuarto sueldo	821	905
Participación a trabajadores por pagar	31.757	27.547
Total	33.085	29.115

NOTA 15. OBLIGACIONES CON EL FISCO E IESS

El resumen de Obligaciones con el fisco e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Fisco:		
Retenciones 1%	6	102
Retenciones 2%	55	164
Retenciones 1x1000%	0	1
Retenciones 8%	1.721	4.559
Retenciones 10%	80	176
Retenciones 30%	0	34
Retenciones 70%	52	41
Retenciones 100%	96	7.026
Impuesto a la renta por pagar	0	47.830
Impuesto a la renta personal	394	0
IVA por pagar	4.246	39.997
IESS:		
IESS por pagar	1.403	574
Préstamos quirografarios	178	195
Total	8.231	100.699

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA. ha definido la provisión de Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, con base en la legislación tributaria vigente, que indica que el impuesto causado corresponde al 25% de la utilidad gravable.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA. ha definido la provisión de Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 con base en el anticipo calculado en diciembre de 2017, con base en la legislación tributaria vigente, que indica que el impuesto causado corresponde al 25% de la utilidad gravable, siempre que dicho valor sea mayor que el anticipo impuesto a la renta calculado en el año anterior.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.
Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.
A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a partir del 1 de Enero de 2018, la tarifa impositiva será del 25%.

Hasta el año 2018, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	211.715	183.649
Menos 15% participación a trabajadores	(31.757)	(27.547)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	179.958	156.102
Más gastos no deducibles	29.751	35.218
Más Generación diferencia temporaria por provisión de desahucio y jubilación patronal	3.463	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	213.172	191.320
Total Impuesto a la renta si se aplica 25%	53.293	47.830
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	0	15.565
Total Impuesto a la renta	53.293	47.830

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial (por pagar) a favor	55.404	52.309
Provisión del año	(53.293)	(47.830)
Uso de ISD para pago de anticipo de impuesto a la renta	(4.552)	(4.730)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	4.552	4.730
ISD generado en el ejercicio fiscal declarado	19.635	39.788
Retenciones en la fuente del año	11.216	11.137
Saldo (por pagar) a favor	32.962	55.404

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	53.293	47.830
Impuesto a la renta diferido	(866)	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	52.427	47.830

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 17. IMPUESTO DIFERIDO

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 refieren a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2019 los impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activo por impuesto diferido por registro de Jubilación Patronal y Desahucio	866	0
Total	866	0

NOTA 18. OTROS PASIVOS

El resumen de otros pasivos, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
American Express	153	174
Varias cuentas por pagar	12.350	12.190
Total	12.503	12.364

El saldo de varias cuentas por pagar corresponde a provisiones para pago de patente, 1.5 por mil y contribución anual a Superintendencia de Compañías.

NOTA 19. PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL

De acuerdo con la Sección 28 de NIIF para las Pymes "Beneficios a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 19. PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL
(Continuación...)

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Provisión desahucio	4.313	4.309
Provisión jubilación patronal	9.615	11.109
Total	13.928	15.418

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

NOTA 20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2019, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Dra. Gema Milena Herrera:		
Gasto arriendos	66.000	60.000
Gasto comisiones	31.083	0
Ing. Gabriel Proaño:		
Gastos de viaje	7.852	0
Total	104.935	60.000

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación...)

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 22. CAPITAL SOCIAL

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA. constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	Diciembre, 31
	2019	2018
Herrera Posso Gema Milena	0	7
Proaño Gómez Gabriel	0	27.116
Proaño Gómez Pablo	0	7
Proaño Herrera Carla Milena	9.042	0
Proaño Herrera Gabriel Abelardo	9.046	0
Proaño Herrera Lorena Margarita	9.042	0
Total Capital Social	27.130	27.130

Con fecha 2 de octubre de 2019 la compañía efectuó una cesión de participaciones a favor de Proaño Herrera Gabriel Abelardo, Proaño Herrera Lorena Margarita y Proaño Herrera Carla Milena.

NOTA 23. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Ventas con IVA 0 %	0	3.750
Ventas con IVA 12 %	1.091.166	1.142.254
Total	1.091.166	1.146.004

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 24. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Patente municipal	10.792	14.601
Despido	0	22.884
Fletes	3.914	7.307
Comisión en ventas	43.990	13.126
Implementos de trabajo	1.118	880
Otros gastos de ventas	3.340	2.874
Total	63.154	61.672

NOTA 25. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Sueldos y beneficios al personal	105.296	113.695
Teléfono, celular e internet	3.784	4.007
Auditorias	3.148	3.998
Hospedaje y alimentación	7.852	9.009
Arriendos	66.000	60.000
Honorarios, servicios contables	14.525	15.686
Mantenimientos	3.349	5.698
Matricula autos	3.053	4.658
Depreciación	31.246	34.763
Otros gastos de administración	22.698	24.988
Total	260.951	276.502

NOTA 26. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía mantiene los siguientes contratos importantes:

Contratos con clientes:

- Adendum al contrato suscrito el 5 de marzo de 2019 con el cliente Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A., para proveer suministros de químicos para Dewatering y Tratamiento de Aguas. La duración del contrato es hasta el 6 de marzo de 2021.
- Contrato suscrito el 1 de agosto de 2018 con el cliente Schlumberger del Ecuador S. A. para la venta de productos químicos para el segmento MI Swaco. La duración del contrato es de 3 años.

KELNER INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (A)
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 26. COMPROMISOS (Continuación...)

Contratos con proveedores:

- Contrato suscrito el 1 de octubre de 2012 con el proveedor Gema Milena Herrera Posso, correspondiente al arriendo de terreno ubicado en la calle Vicente Duque y Juan de Celis, por un monto de 5.500 más IVA mensuales, con un plazo de duración de 15 años.
- Contrato de plazo indefinido con el Ing. Freddy Galarza, firmado el 2 de febrero del 2014, en el que mediante la venta de nuestros productos accede a un porcentaje de comisiones, las cuales mediante presentación de factura se realiza la cancelación con las debidas retenciones. Las actividades de servicio que figuran en el contrato son:
 - a. La promoción de los productos químicos industriales.
 - b. El servicio técnico a los clientes, tanto de pre- venta como la de post- venta.
 - c. La elaboración de informes técnicos.
 - d. La recepción de órdenes de compra o pedido.
 - e. El seguimiento y pago de las facturas por parte de los clientes.

NOTA 27. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 1998 hasta el año 2019, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (27-Marzo-2020), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que, en la opinión de la administración de la compañía, afecten en forma significativa o pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros o su interpretación.
