

**KAESER COMPRESORES DE
ECUADOR CÍA. LTDA.**

Examen de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo descrito en la sección *Fundamento de la Opinión con Salvedad* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedad

A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación enviada a la institución financiera (Banco Produbanco), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018

A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido los estudios actuariales que permitan establecer la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre de 2018, en tal sentido, no podemos determinar los efectos sobre los estados financieros.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedad*. Hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

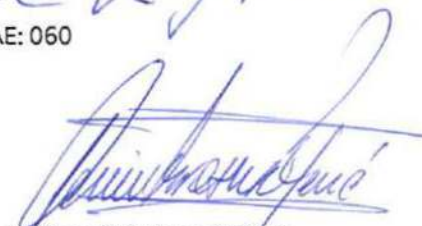
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Guena & Asociados
RNAE: 060



Juan Carlos Guerra Enríquez
Representante Legal



William Quinteros Noboa
Socio de auditoría
Licencia Profesional No. 29828

Quito, 11 de marzo de 2019

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA. deje de ser una empresa en funcionamiento.

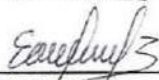
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4/2.6)	162,961	164,697
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5/2.7)	772,239	939,824
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6/2.7)	827	753
Inventarios (Nota 7/2.8)	324,911	218,848
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1/2.13.1)	352,639	232,266
Otros Activos Corrientes (Nota 8)	<u>34,431</u>	<u>49,616</u>
Total Activos Corrientes	1,648,008	1,606,004
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	29,799	52,860
Depreciación Acumulada	<u>(9,665)</u>	<u>(27,923)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9/2.9)	<u>20,134</u>	<u>24,937</u>
 Total Activo No Corriente	<u>20,134</u>	<u>24,937</u>
 Total Activos	<u>1,668,142</u>	<u>1,630,941</u>


Oliver Klaus Erich Lauer
Gerente General

CLAPPER S.A.

Gladys Mogro
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10/2.11)	17,965	9,742
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 19.1/2.11)	650,473	963,381
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11/2.11)	3,347	1,820
Provisiones Corrientes (Nota 12/2.12)	110,484	97,181
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13.2/2.13.1)	<u>114,068</u>	<u>104,945</u>
 Total Pasivos Corrientes	 896,337	 1,177,069
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 14/2.14)	1,486	1,486
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 13.7/2.13.2)	<u>5,813</u>	<u>3,851</u>
 Total Pasivos No Corrientes	 <u>7,299</u>	 <u>5,337</u>
 Total Pasivos	 903,636	 1,182,406
 <u>Patrimonio de los Socios (Nota 15)</u>		
Capital Social	5,000	5,000
Reserva Legal	1,000	189
Resultados Acumulados	442,536	223,720
Resultado Neto del Ejercicio	<u>315,970</u>	<u>219,626</u>
 Total Patrimonio de los Socios	 <u>764,506</u>	 <u>448,535</u>
 Total Pasivos y Patrimonio de Socios	 <u>1,668,142</u>	 <u>1,630,941</u>


Oliver Klaus Erich Lauer
Gerente General

CLAPPER S.A.

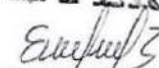
Gladys Mogro
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos y Costos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 16/2.15)	3,185,283	2,303,553
Costo de Ventas (Nota 17/2.16)	<u>(2,263,420)</u>	<u>(1,625,980)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	921,863	677,573
<u>Gastos Operacionales (Nota 17/2.16)</u>		
Gastos de Administración	(533,225)	(405,149)
Gastos Financieros	<u>(9,414)</u>	<u>(7,560)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(542,639)</u>	<u>(412,709)</u>
Resultado en Operaciones	379,224	264,864
<u>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 18)</u>		
Otros Ingresos	46,470	20,506
Otros (Egresos)	<u>(2,465)</u>	<u>(45)</u>
Total Otros, Neto	<u>44,005</u>	<u>20,461</u>
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	423,229	285,325
<u>Impuestos a las Ganancias (Nota 13.3)</u>		
Impuesto a la Renta Corriente	(105,297)	(64,605)
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos	<u>(1,962)</u>	<u>(1,094)</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(107,259)</u>	<u>(65,699)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	<u>315,970</u>	<u>219,626</u>


Oliver Klaus Erich Lauer
Gerente General

CLAPPER S.A.

Gladys Mogro
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado Integral Total	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	5,000	189	146,744	76,977	228,910
Apropiación de Utilidades	-	-	76,977	(76,977)	-
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	219,626	219,626
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	5,000	189	223,721	219,626	448,536
Apropiación de Utilidades	-	-	219,626	(219,626)	-
Apropiación de Reserva	-	811	(811)	-	-
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	315,970	315,970
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	5,000	1,000	442,536	315,970	764,506


Oliver Klaus Erich Lauer
Gerente General

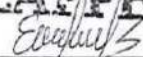

CLAPPER S.A.
Gladys Mogro
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	3,352,868	1,951,152
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(3,207,844)	(1,781,329)
Otros Ingresos (Gastos)	(132,081)	(46,186)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación	12,943	123,637
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Devolución de Inversiones Corrientes, neto		7,949
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(14,679)	(3,277)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Inversión	(14,679)	4,672
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(1,736)	128,309
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	164,697	36,388
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	162,961	164,697


Oliver Klaus Erich Lauer
Gerente General

CLAPPER S.A.

Gladys Mogro
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1792466318001
- Domicilio de la Compañía: Pichincha, Quito, parroquia Iñaquito, Av. Naciones Unidas y Núñez de Vela
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Venta al por mayor y menor de todo tipo de compresores.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito, el 20 de agosto del 2013, cuyo objeto social es la compraventa, distribución, instalación, reparación de compresores y otros productos para la generación tratamiento y suministro del aire comprimido que se emplea como fuente de energía en la industria y los sistemas neumáticos, tales como compresores de tornillo rotativo, compresores de pistón, compresores dentales, compresores de tornillo seco, compresores portátiles de tornillo, herramientas de aire comprimido, equipos y herramientas neumáticas, aceite refrigerativo, filtros de carbón, elementos filtrantes de agua, sistemas de tratamiento de aire, controladores, bombas de vacío, sopladores de lóbulos, productos de aire comprimido para usuarios de aplicaciones marítimas, máquinas de producción de envases. También se dedicará a prestar servicios de asesoría, servicio técnico y todo lo que tenga relación con el negocio de los equipos y maquinarias que utilizan aire comprimido.

Su accionista principal es la Compañía KAESER KOMPRESSOREN SE de nacionalidad alemana, que posee el 99,98% de su capital.

Su principal proveedor es la Compañía KAESER KOMPRESSOREN SE de nacionalidad alemana.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresa (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros, excepto por la no actualización del cálculo de la provisión de obligaciones por beneficios definidos, detallados en la nota 17. Misma que no se efectuó para el año 2018 por efecto de materialidad.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (PYMES para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

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

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

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

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Depreciable	Años	Porcentaje de Depreciación
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipos de computación	3	33

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.12 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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.

2.13 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

2.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13.2 Impuestos diferidos

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 reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.14 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.14.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.14.2 Participación a trabajadores

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

2.15 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

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

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.15.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.16 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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

2.17 Compensación de saldos y transacciones

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

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

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivos y equivalente de efectivo	162,961	164,697
Cuentas comerciales por cobrar relacionadas	772,239	939,824
Otras cuentas por cobrar	<u>827</u>	<u>753</u>
Total activos financieros	<u>936,027</u>	<u>1,105,274</u>
 <u>Pasivos Financieros</u>		
Cuentas comerciales por pagar	17,965	9,742
Cuentas comerciales por pagar relacionadas	650,473	963,381
Otras cuentas por pagar	<u>3,347</u>	<u>1,820</u>
Total pasivos financieros	<u>671,785</u>	<u>974,943</u>

Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	293	20,705
Bancos (1)	<u>162,668</u>	<u>143,992</u>
Total	<u>162,961</u>	<u>164,697</u>

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes comerciales relacionados	784,845	944,593
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(12,606)</u>	<u>(4,769)</u>
Total	<u>772,239</u>	<u>939,824</u>

Al 31 de diciembre de 2018 las ventas fueron efectuadas al cliente Indutorres S.A., dichas cuentas por cobrar comerciales no presentan antigüedad:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	783,015	944,593
Total general	<u>783,015</u>	<u>944,593</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	(4,769)	(4,769)
Aumento (Generación)	<u>(7,837)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>(12,606)</u>	<u>(4,769)</u>

Nota 6 – Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo proveedores	-	753
Otros anticipos entregados	<u>827</u>	<u>-</u>
Total	<u>827</u>	<u>753</u>

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería para la venta	1,714	2,472
Importaciones en tránsito (1)	<u>323,197</u>	<u>216,376</u>
Total	<u>324,911</u>	<u>218,848</u>

(1) Corresponde a mercadería importada pendiente de liquidación y registrada de acuerdo a su valor FOB.

Nota 8 – Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	3,335	3,809
Provisión impuesto salida de divisas (1)	<u>31,096</u>	<u>45,807</u>
Total	<u>34,431</u>	<u>49,616</u>

(1) Corresponde a la provisión efectuada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, sobre los valores pendientes de pago al exterior en concepto de salida de divisas – ISD, de las partidas arancelarias que se consideran como crédito tributario de impuesto a la renta.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Propiedades, planta y equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017	Adiciones	Reclasificación	Bajas	Saldo Final 2018
Instalaciones	4,671	-	4,671	-	-	(4,671)	-
Muebles y enseres	18,314	-	18,314	3,972	(3,659)	(6,290)	12,337
Maquinaria y equipo	4,356	-	4,356	-	-	(4,356)	-
Equipo de computación	22,242	3,277	25,519	10,707	3,659	(22,423)	17,462
Subtotal	49,583	3,277	52,860	14,679	-	(37,740)	29,799
Depreciación acumulada	(17,056)	(10,867)	(27,923)	(9,079)	-	27,337	(9,665)
Total	32,527	(7,590)	24,937	5,600	-	(10,403)	20,134

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales (1)	17,965	9,742
Total	<u>17,965</u>	<u>9,742</u>

(1) Incluye tarjeta de crédito corporativa y proveedores locales varios.

Nota 11 – Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>IESS por pagar</u>		
Aporte patronal	1,168	808
Aporte personal	908	628
Prestamos IESS por pagar	1,271	384
Total	<u>3,347</u>	<u>1,820</u>

Nota 12 – Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	4,537	1,022
Participación trabajadores	74,851	50,352
Provisión por pagar ISD (1)	31,096	45,807
Total	<u>110,484</u>	<u>97,181</u>

(1) Corresponde a la provisión efectuada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, sobre los valores pendientes de pago al exterior en concepto de salida de divisas – ISD, de las partidas arancelarias que se consideran como crédito tributario de impuesto a la renta.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	50,352	33,360
Pagos	(50,188)	(33,360)
Provisión	<u>74,687</u>	<u>50,352</u>
Saldo al final del año	<u><u>74,851</u></u>	<u><u>50,352</u></u>

Nota 13 – Impuestos

13.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA en compras	19,312	23,562
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	32,348	23,095
Retención IVA clientes	102,026	69,799
Impuesto Salida de Divisas – ISD	<u>198,953</u>	<u>115,810</u>
Total	<u><u>352,639</u></u>	<u><u>232,266</u></u>

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	105,297	64,605
Impuesto a la renta empleados	224	61
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	3,377	36,468
Retenciones en la fuente - Renta por pagar	<u>5,170</u>	<u>3,811</u>
Total	<u><u>114,068</u></u>	<u><u>104,945</u></u>

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	105,297	64,605
Gasto por impuesto diferidos	<u>1,962</u>	<u>1,094</u>
Total gasto de impuestos	<u>107,259</u>	<u>65,699</u>

13.4 Conciliación tributaria

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	497,916	335,677
(-) 15% Participación a trabajadores	(74,687)	(50,352)
(+) Gastos no deducibles	3,705	13,305
(+/-) Diferencias temporarias, neto	<u>(5,746)</u>	<u>(4,973)</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>421,188</u>	<u>293,657</u>
(A) Anticipo calculado	16,079	11,247
(B) Impuesto a la renta causado	<u>105,297</u>	<u>64,605</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	105,297	64,605
Crédito tributario años anteriores	(71,546)	(53,557)
Impuesto Salida de Divisas del período	(127,588)	(59,499)
Retenciones en la fuente del período	<u>(32,351)</u>	<u>(23,095)</u>
(Crédito tributario)	<u>(126,188)</u>	<u>(71,546)</u>

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.5 Determinación de generación y reversiones de diferencias temporarias

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Año 2018</u>				
Costo amortizado cuentas por pagar	17,507	5,746	-	23,253
Total	<u>17,507</u>	<u>5,746</u>	<u>-</u>	<u>23,253</u>
Impuesto diferido a la tasa del 25%	<u>4,377</u>	<u>1,436</u>	<u>-</u>	<u>5,813</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Año 2017</u>				
Costo amortizado cuentas por pagar	12,534	4,973	-	17,507
Total	<u>12,534</u>	<u>4,973</u>	<u>-</u>	<u>17,507</u>
Impuesto diferido a la tasa del 22%	<u>2,757</u>	<u>1,094</u>	<u>-</u>	<u>3,851</u>

13.6 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	(64,605)	(23,315)
Compensación con retenciones recibidas	64,605	23,315
Impuesto causado del periodo	<u>(105,297)</u>	<u>(64,605)</u>
Saldo al final del año	<u>(105,297)</u>	<u>(64,605)</u>

13.7 Saldos del impuesto diferido

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>		
Costo amortizado de cuentas comerciales por pagar	<u>(5,813)</u>	<u>(3,851)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(5,813)</u>	<u>(3,851)</u>

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.8 Movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<u>Año 2018</u>					
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Costo amortizado cuentas por pagar	<u>(3,851)</u>	<u>(1,962)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,813)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(3,851)</u>	<u>(1,962)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,813)</u>
	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<u>Año 2017</u>					
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Costo amortizado cuentas por pagar	<u>(2,757)</u>	<u>(1,094)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,851)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(2,757)</u>	<u>(1,094)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,851)</u>

13.9 Base contable y fiscal

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes

	<u>Base financiera</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2018</u>				
Costo amortizado cuentas por pagar	<u>(650,337)</u>	<u>(673,590)</u>	<u>(23,253)</u>	<u>(5,813)</u>
Total	<u>(650,337)</u>	<u>(673,590)</u>	<u>(23,253)</u>	<u>(5,813)</u>

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Base financiera	Base fiscal	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
<u>Año 2017</u>				
Costo amortizado cuentas por pagar	(963,381)	(980,888)	(17,507)	(3,851)
 Total	 (969,763)	 (987,270)	 (17,507)	 (3,851)

13.10 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como tampoco el informe de precios de transferencia para los ejercicios fiscales del 2018 y 2017, ya que en dichos períodos existieron transacciones con partes relacionadas que no superan los montos antes mencionados.

13.11 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

El 19 de noviembre de 2018, se realizó una solicitud para la aplicación de devolución de crédito tributario del impuesto a la salida de divisas – ISD de los períodos 2015, 2016 y 2017 de conformidad con el artículo innumerado siguiente al 162 de la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador. El valor solicitado a devolución asciende a US\$ 74,300.49 y corresponde a pagos efectuados por concepto de importaciones de bienes de capital e insumos incorporados en procesos productivos, en los términos de los artículos 1,2 y 3 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, cuyas partidas arancelarias se encuentren en el listado emitido por el Comité de política Tributaria a través de la resolución N° CPT-03-2012 y sus respectivas reformas.

Nota 14 – Obligación por beneficios definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	1,044	1,044
Bonificación por desahucio	442	442
 Total	 1,486	 1,486

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

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

	2018	2017
Saldos al inicio del año	1,044	1,044
Provisiones	-	-
Saldo al final del año	<u>1,044</u>	<u>1,044</u>

14.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2018	2017
Saldos al inicio del año	442	442
Provisiones	-	-
Saldo al final del año	<u>442</u>	<u>442</u>

Nota 15 – Patrimonio

15.1 Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social es de US\$ 5,000, constituido por 5,000 participaciones de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

15.2 Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.3 Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

15.4 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la compañía. Al 31 de diciembre de 2018, no se efectuó distribución de dividendos.

Nota 16 – Ingresos ordinarios

Un resumen de los ingresos ordinarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas tarifa 12%	3,224,262	2,306,744
Ventas tarifa 0%	2,193	524
Prestación de servicios	9,644	-
(-) Devolución y descuento en ventas	<u>(50,816)</u>	<u>(3,715)</u>
Total	<u>3,185,283</u>	<u>2,303,553</u>

Nota 17 – Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	<u>2,263,420</u>	<u>1,625,980</u>
Total	<u>2,263,420</u>	<u>1,625,980</u>

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	139,098	92,960
Beneficios sociales	17,799	10,472
Honorarios y asesoría	96,563	92,022
Servicios generales	25,120	27,105
Seguros	4,140	4,016
Arriendos	21,831	17,270
Gastos legales	4,200	4,200
Depreciaciones	9,079	10,868
Baja de propiedad, planta y equipo	10,404	-
Provisión cuentas incobrables	7,837	-
Transporte y movilización	11,959	11,999
Gastos de viaje	21,574	21,162
Promoción y publicidad	7,611	6,068
Contribuciones y tasas	7,187	6,025
Suministros de oficina y trabajo	921	464
Mantenimientos	13,804	5,118
15% Participación trabajadores	74,687	50,352
Servicios básicos	5,683	5,163
Licencias de software	20,388	18,599
Importación y exportación	678	-
Otros gastos	23,005	13,105
Reembolso de gastos	9,657	8,181
Total	<u>533,225</u>	<u>405,149</u>

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses	2	859
Comisiones	-	201
Gastos bancarios	2,397	197
Retenciones asumidas	4,964	2,837
Gastos Impuesto Salida Divisas – ISD	2,051	3,466
Total	<u>9,414</u>	<u>7,560</u>

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Otros ingresos y otros egresos

Un detalle de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses financieros	1,580	1,597
Otros ingresos	44,890	18,909
Garantías	(1,240)	-
Otros gastos	(1,225)	(45)
Total	<u>44,005</u>	<u>20,461</u>

Nota 19 – Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas, a las compañías de accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

Se considera compañía relacionada a Kaeser Kompressoren SE Alemania, en vista de que posee el 99.98% de su capital social y es el principal proveedor

19.1 Saldos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar relacionadas</u>		
Proveedores del exterior relacionados (1)	673,590	980,888
Provisión proveedores costo amortizado (2)	(23,253)	(17,507)
Otras relacionadas por pagar	<u>136</u>	<u>-</u>
Total	<u>650,473</u>	<u>963,381</u>

- (1) Se relaciona con las cuentas corrientes que la compañía mantiene pendiente de pago con su principal proveedor y relacionada KAESER KOMPRESSOREN SE.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(2) Cambios en el costo amortizado

Los movimientos del costo amortizado de cuentas por pagar fueron como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(17,507)	(12,534)
Aumento (Generación)	(5,746)	(4,973)
Saldo al final del año	(23,253)	(17,507)

19.2 Transacciones comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Compras		Ventas	
	2018	2017	2018	2017
<u>Compañía Relacionada</u>				
KAESER KOMPRESSOREN SE	2,491,647	1,613,525		
INDUTORRES S.A.	-	-	3,226,455	2,303,553

19.3 Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2018 fue de US\$ 94.383 (US\$ 92,022 en el año 2017)

Nota 20 – Contratos suscritos

Los contratos suscritos más importantes son como sigue:

- El 15 de mayo de 2018, la compañía KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA., celebra el contrato de arrendamiento de un inmueble ubicado en el Edificio Robalino Acuña, dirección Av. Edmundo Carvajal OE-472 y Av. Brasil, el plazo del contrato es de dos años a partir del 15 de mayo del 2018, con renovación automática por un año más, el canon mensual de arrendamiento es de US\$ 620,00 y alícuota más el IVA, el arrendatario pagará los gastos de consumo de servicios básicos. El fondo de garantía es de US\$ 1,240 que será devueltos al final del contrato.

Nota 21 – Información por segmentos

La NIIF 8 "Segmentos de operación" requiere que los segmentos de operación sean identificados con base en informe internos sobre los componentes de la compañía, los cuales son revisados regularmente por los encargados de la toma de decisiones de la compañía con el fin de destinar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. La información por segmento de la compañía está estructurada en función de las siguientes categorías:

La compañía en el período 2018 efectuó ventas de sus inventarios en el segmento de compresores y otros productos para la generación tratamiento y suministro del aire comprimido que se emplea como fuente de energía en la industria y los sistemas neumáticos.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 22 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (11 de marzo de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 23 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 11 de marzo de 2019, por la Gerencia General. Posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General para su aprobación definitiva.
