

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR S.A.E.I.D.A.
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 miden 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 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 periodo. 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 fuente 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 periodo 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. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas utiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas utiles 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 utiles 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 utiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

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

iv. 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.

v. 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 período en el que ocurría.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrían ser resueltas cuando ocurrirían o no ocurrirán 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

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

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 de su reconocimiento inicial a valor nominal, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo que no superen los 90 días de vencimiento. El período de crédito sobre la venta de bienes fluctúa entre 60 días de crédito promedio.

2.8 Inventarios

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. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

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

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

2.9 Propiedades, planta y equipo

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Tas 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 periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo 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 disagregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se depreciará 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:

| Item | Vida útil (en años) |
|------------------------|---------------------|
| Instalaciones | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

2.10 Deterioro del valor de los activos

2.10.1 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.

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

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.

2.10.2 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

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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 9.

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

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.

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

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

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 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.

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.

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

2.14 Beneficios a empleados

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

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.

2.15.1 Venta de bienes

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 incurir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.16 Costos y Gastos

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 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en resultados del período en que se incurre en ellos.

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

2.18 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.

Nota 3 – 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:

| | 2015 | 2014 |
|--------------|---------------|----------------|
| Caja | 4 | 287 |
| Bancos | 83,356 | 137,498 |
| Total | 83,360 | 137,785 |

Nota 4 – Inversiones Corrientes

Un resumen de las inversiones de la compañía es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|--------------|
| Inversiones Produbanco PAV101000108614002 (1) | 5,300 | 5,000 |
| Inversiones Produbanco PAV1010001244931004 (2) | 2,200 | - |
| Inversiones Produbanco PAV101000131575004 (3) | 125,000 | - |
| Total | 132,500 | 5,000 |

- (1) Inversión mantenida en el Banco Produbanco emitida el 28 de septiembre de 2015, con fecha de vencimiento 29 de septiembre de 2016 con una tasa de interés del 6%
- (2) Inversión mantenida en el Banco Produbanco emitida el 05 de junio de 2015, con fecha de vencimiento 06 de junio de 2016, con una tasa de interés del 6%
- (3) Inversión mantenida en el Banco Produbanco emitida el 05 de junio de 2015, con fecha de vencimiento 06 de junio de 2016, con una tasa de interés del 4,25%

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA 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:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|----------------|--------------|
| Documentos y cuentas por cobrar | 476,903 | 1,714 |
| Provisión para cuentas dudosas | (4,769) | - |
| Total | 472,134 | 1,714 |

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

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

| | 2015 |
|-----------------------------|----------------|
| Saldo al comienzo del año | - |
| Provisión del año | (4,769) |
| Saldos al fin de año | (4,769) |

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------|---------------|--------------|
| Mercaderías en tránsito | 32,109 | 1,764 |
| Total | 32,109 | 1,764 |

Nota 7 – Otras Activos no Corrientes

Un resumen de los otros activos corrientes es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------|--------------|----------|
| Seguros pagados por anticipado | 3,856 | - |
| Total | 3,856 | – |

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

Nota 8 – Propiedad, Planta y Equipo

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

| | Saldo Final 2013 | Adiciones | 2014 | Actualizaciones | Reclasificaciones | Saldo Final 2015 |
|------------------------|------------------------|-----------|--------|-----------------|-------------------|------------------------|
| Instalaciones | 4,671 | 4,671 | | | | 4,671 |
| Muebles y enseres | 14,144 | 14,144 | 4,770 | (500) | 18,314 | |
| Maquinaria y Equipo | | | 697 | | 697 | |
| Equipo de computación | 517 | 517 | 21,125 | 600 | 22,242 | |
| Subtotal | 19,332 | 19,332 | 26,592 | 45,824 | | |
| Desprecación acumulada | (705) | | (705) | (6,452) | | (7,157) |
| Total | 18,627 | 18,627 | 20,130 | | | 38,757 |

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

Nota 9 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------|------------|
| Proveedores nacionales | 2,657 | 8,412 |
| Proveedores del exterior (1) | 408,757 | 2,523 |
| Provisión proveedores - costo amortizado | (10,340) | - |
| Total | 401,074 | 10,935 |

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

Nota 10 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otros pasivos es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------|-----------|---------|
| IESS por pagar | | |
| Aporte patronal 12,15% | 728 | 141 |
| Aporte personal 9,45% | 566 | 109 |
| Prestamos IESS por pagar | 210 | |
| Total | 1,504 | 250 |

Nota 11 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------|------------|-----------|
| Participación a trabajadores | 33,360 | 854 |
| Beneficios sociales | 3,416 | 376 |
| Total | 36,776 | 1,230 |

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

Nota 12 – Otros Pasivos Corrientes

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Provisión intereses préstamos | 2,533 | 1,522 |
| Provisión impuestos préstamo | 714 | - |
| Total | 3,247 | 1,522 |

Nota 13 – Impuestos

13.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|--------------|
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| IVA en compras | 18,617 | 1,532 |
| Retenciones en la fuente | 18,321 | 26 |
| Retención IVA clientes | 51,813 | 57 |
| Crédito tributario impuesto a la salida de divisas | 40,944 | - |
| Crédito tributario | - | 7,422 |
| Total | 129,695 | 9,087 |

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|--------------|
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 41,878 | 1,065 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 4,015 | 810 |
| Impuesto a la renta empleados | 60 | - |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones | 19,874 | 1,111 |
| Total | 65,827 | 2,986 |

KAISER 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:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| Gasto del impuesto corriente | 41,878 | 1,065 |
| Gasto por impuestos diferidos | 2,275 | |
| (Ingreso) por impuestos diferidos | (230) | |
| Total gasto de impuestos | 43,923 | 1,065 |

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

| | 2015 | 2014 |
|--|----------|-------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 222,400 | 5,695 |
| Menos: | | |
| (+) 15% Participación a trabajadores (Nota 16) | 33,360 | 854 |
| (+) Rentas exentas | 10,340 | - |
| Más: | | |
| (+) Gastos no deducibles | 2,354 | |
| (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos | 9,116 | - |
| (+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos | 183 | - |
| Base imponible para el impuesto a la renta | 190,353 | 4,841 |
| (A) Anticipo calculado | - | - |
| (B) Impuesto a la renta causado | 41,878 | 1,065 |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B) | 41,878 | 1,065 |
| Menos: | | |
| Retenciones en la fuente | 18,321 | 26 |
| Crédito tributario impuesto a la salida de divisas | 40,944 | - |
| (Crédito tributario) / impuesto a por pagar | (17,387) | 1,039 |

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

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2012 aún no ha prescrito.

13.4 Saldos del impuesto diferido

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

| | Base contable | Base fiscal | Diferencia temporaria | Impuesto diferido |
|---|------------------|------------------|--------------------------|----------------------|
| Año 2015 | | | | |
| Costo amortizado cuentas por pagar exterior | (398,417) | (408,757) | 10,340 | (2,275) |
| jubilación patronal | (1,044) | - | (1,044) | 230 |
| Total | (399,461) | (408,757) | 9,296 | (2,045) |

| | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido en otro resultado integral | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldos |
|---|----------------------------------|------------------------------------|--|--|----------------|
| Año 2015 | | | | | |
| Diferencias temporarias: | | | | | |
| Costo amortizado cuentas por pagar exterior | - | (2,275) | - | - | (2,275) |
| jubilación patronal | - | 230 | - | - | 230 |
| Total | - | (2,045) | - | - | (2,045) |

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

Nota 14 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, 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 periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000,000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000,000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 15 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------|--------|------|
| Saldos al comienzo del año | 854 | - |
| Provisión del año | 33,360 | 854 |
| Pagos efectuados | (854) | - |
| Total | 33,360 | 854 |

Nota 16 – Cuentas por Pagar Relacionadas No Corrientes

Un resumen de las cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|---------|---------|
| KAESER KOMPRESSOREN SE Alemania (1) | 78,582 | 150,000 |
| KAESER KOMPRESSOREN SE Alemania (2) | 200,000 | - |
| Total | 278,582 | 150,000 |

- (1) Préstamo concedido el 06 de junio de 2014 con una tasa de interés del 1,90% a 730 días plazo.
(2) Préstamo concedido el 03 de mayo de 2015 con una tasa de interés del 1,50% a 360 días plazo.

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

Nota 17 – Obligación por Beneficios Definidos

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

| | 2015 | 2014 |
|---------------------|--------------|------|
| Jubilación patronal | 1,044 | - |
| Desahucio | 442 | - |
| Total | 1,486 | - |

17.1 – Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua 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.

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

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|--------------|------|
| Saldos al comienzo del año | - | - |
| Costo laboral por servicios actuales | 871 | - |
| Pérdidas o (ganancias) actuariales | 163 | - |
| Costo financiero | 10 | - |
| Saldos al fin del año | 1,044 | - |

17.2 – 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:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|------------|------|
| Saldos al comienzo del año | - | - |
| Costo laboral por servicios actuales | 392 | - |
| Costo por servicios pasados | 47 | - |
| Costo financiero | 5 | - |
| Saldos al fin del año | 444 | - |

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

Nota 18 – Patrimonio

18.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social es de US\$ 5,000, constituido por 5,000 participaciones de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

18.2 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 50% 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.

Nota 19 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------|---------------|-------------|
| Ventas tarifa 12% | 1'827,550 | 111,622 |
| Ventas tarifa 0% | 63,578 | - |
| (-) Devolución en ventas | (35,401) | - |
| Total | 1'855,727 | 111,622 |

Nota 20 – Costos y Gastos por su Naturaleza

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

| | 2015 | 2014 |
|-----------------|---------------|---------|
| Costo de Ventas | 1'337,132 | 960 |
| Total | 1'337,132 | 960 |

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR C.I.A 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:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Gastos de personal | 63,255 | 9,315 |
| Beneficios sociales | 8,099 | 642 |
| Otros gastos de personal | 649 | 46 |
| Honorarios y asesora | 102,515 | 48,212 |
| Servicios generales | 6,468 | 1,780 |
| Seguros | 2,731 | 874 |
| Arriendos | 8,842 | 3,440 |
| Gastos legales | 4,734 | 4,842 |
| Depreciaciones | 6,461 | 704 |
| Transporte y movilización | 17,578 | 9,678 |
| Gastos de viaje | 24,706 | 8,393 |
| Provisión cuentas incobrables | 4,769 | - |
| Promoción y publicidad | 9,833 | 3,650 |
| Contribuciones y tasas | 843 | 40 |
| Beneficios definidos | 1,486 | - |
| Suministros de oficina y trabajo | 1,674 | 1,167 |
| Mantenimientos | 14,831 | 2,648 |
| Suscripciones | 9,031 | - |
| Gastos IVA | 203 | 3,325 |
| 15% Participación trabajadores | 33,360 | 854 |
| Otros gastos | 18,117 | 4,629 |
| Gastos de gestión | - | 769 |
| Total | 340,185 | 105,003 |

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

| | 2015 | 2014 |
|------------------|------------|-----------|
| Intereses | 6,370 | 1,522 |
| Comisiones | - | 27 |
| Gastos Bancarios | 7,440 | 97 |
| Total | 12,810 | 1,646 |