

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(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 CIA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1792466318001
- Domicilio de la Compañía: AV. NACIONES UNIDAS Y NUÑEZ DE VELA
- Denominación Objetiva (Tipo de Compañía): Compañía Limitada
- Nacionalidad: Ecuatoriana
- 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.

El socio 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 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

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 15. Misma que no se efectuó para el año 2019 y 2018 por efecto de materialidad.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

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 2019.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- a) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- b) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- c) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 - 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.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 - 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.

2.7 – Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

2.8 - Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.8.1 - 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.

2.8.2 - 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 disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.8.3 - 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.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

<i>Activos Depreciables</i>	<i>Años</i>	<i>Porcentaje de Depreciación</i>
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33

2.9 - 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.

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.

2.10 - Impuesto a la renta corriente y diferido - Sección 29 NIIF para PYMES

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.10.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.10.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

2.11 - Provisiones corrientes – Sección 21 NIIF para PYMES

La compañía reconoce provisiones cuando:

- la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

2.12 - Beneficios a los empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.12.1 - Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

2.13 - 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.

Ingresos ordinarios por 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 incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.14 - Costos y gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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 en el que se conocen.

2.15 - 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.

2.16 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.16.1 - Estimación de cuentas incobrables

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.

2.16.2 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.16.3 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.16.4 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.16.5 - Provisiones

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

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.16.6 - 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. A la fecha de cierre de cada ejercicio, se analiza la existencia de contingentes, tomando en consideración la información disponible para la preparación del estado de situación financiera. Actualmente no existen asuntos legales que deriven pérdidas y que tengan efectos significativos en los estados financieros.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las importaciones de inventario para la venta, a las compañías domiciliadas en el exterior, en dólares de Euros, por lo cual si existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras y con terceros. No existe un riesgo de tasa de interés

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 100% de cartera corriente, en tal circunstancia no existe un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de bienes y servicios y la recuperación de su cartera mediante el crédito a 30 días.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	2019	2018
<i>Vencimiento en menos de 1 año:</i>		
Cuentas comerciales por pagar	8,394	17,965
Cuentas relacionadas por pagar	24,793	650,337
Total	33,187	668,302

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los socios.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	2019	2018
Cuentas comerciales por pagar	8,394	17,965
Cuentas relacionadas por pagar	24,793	650,337
	33,187	668,302
<i>Menos:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(158,337)	(162,961)
Deuda neta	125,150	505,341
Total patrimonio	1,025,866	763,506
Apalancamiento (deuda neta/patrimonio)	0.12	0.66

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 - Instrumentos financieros

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

	2019	2018
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	158,337	162,961
Cuentas comerciales por cobrar	685,710	772,239
Otras cuentas por cobrar	17,227	827
Total activos financieros	861,274	936,027
<i>Pasivos financieros</i>		
Cuentas comerciales por pagar	8,394	17,965
Cuentas relacionadas por pagar corrientes	24,793	650,337
Otras cuentas por pagar	3,552	3,483
Total pasivos financieros	36,739	671,785

Nota 5 - 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:

	2019	2018
Caja	368	293
Bancos nacionales	157,969	162,668
Total	158,337	162,961

Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Clientes ¹	698,316	784,845
Provisión de pérdida crediticia esperada	(12,606)	(12,606)
Total	685,710	772,239

6.1 - Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	(12,606)	(4,769)
Provisión	-	(7,837)
Saldo al final del año	(12,606)	(12,606)

¹ Al 31 de diciembre de 2019, las ventas fueron efectuadas al cliente Indutorres S.A., dichas cuentas por cobrar comerciales son corrientes (menores de 30 días).

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Varias cuentas por cobrar ¹	17,227	827
Total	17,227	827

Nota 8 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Inventario para la venta	20,546	1,714
Importaciones en tránsito ²	25,837	323,197
Total	46,383	324,911

Nota 9 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	1,069	3,335
Varios	-	31,096
Total	1,069	34,431

Nota 10 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Equipo de cómputo	17,462	17,462
Muebles y enseres	12,337	12,337
Depreciación acumulada	(16,370)	(9,665)
Total	13,429	20,134

¹ Según resolución N° 117012019RDEV238010 con fecha 20 de mayo de 2019, el Servicio de Rentas Internas resolvió la devolución del Crédito Tributario generado por Impuesto de Salida de Divisas del ejercicio fiscal 2017, con arrastre del Crédito Tributario de los ejercicios fiscales 2015 y 2016 por un valor total de US\$ 17,227.27.

² Corresponde a mercadería importada pendiente de liquidación y registrada de acuerdo a su valor FOB.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2017	Adiciones	Ventas/Bajas	Reclasificación/ Ajustes	Saldo Final 2018	Adiciones	Saldo Final 2019
Instalaciones y adecuaciones	4,671	-	(4,671)	-	-	-	-
Maquinaria y equipo	4,356	-	(4,356)	-	-	-	-
Equipo de cómputo	25,519	10,707	(22,423)	3,659	17,462	-	17,462
Muebles y enseres	18,314	3,972	(6,290)	(3,659)	12,337	-	12,337
Subtotal	52,860	14,679	(37,740)	-	29,799	-	29,799
Depreciación acumulada	(27,923)	(9,079)	27,337	-	(9,665)	(6,705)	(16,370)
Saldo al final del año	24,937	5,600	(10,403)	-	20,134	(6,705)	13,429

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores nacionales ¹	8,394	17,965
Total	8,394	17,965

Nota 12 - Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Sueldos por pagar	399	-
IESS por pagar	3,153	3,347
Varias cuentas por pagar	-	136
Total	3,552	3,483

Nota 13 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	4,524	4,537
Participación a trabajadores	61,764	74,851
Otras provisiones	-	31,096
Total	66,288	110,484

13.1 - Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	74,851	50,352
Pagos	(74,687)	(50,188)
Ajustes	(164)	-
Provisión	61,764	74,687
Saldo al final del año	61,764	74,851

¹ Incluye el valor pendiente de tarjeta de crédito corporativa y proveedores locales varios.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

14.1 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario de IVA	971	21,075
Retenciones en la fuente de IVA	125,984	100,263
Retenciones de impuesto a la renta	30,109	32,348
Impuesto a la salida de divisas ¹ (i)	155,541	198,953
Total	312,605	352,639

(i) A continuación el movimiento del año:

	2019
Saldo al comienzo del año	198,953
Impuesto causado del periodo 2018	(72,949)
Baja de crédito tributario no devuelto	(56,743)
Devolución de crédito (Nota 7)	(17,227)
Impuesto Salida de Divisas del año	103,507
Total	155,541

14.2 - Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado por pagar	6,690	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1,178	3,377
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	2,062	5,394
Impuesto a la renta corriente por pagar	93,230	105,297
Total	103,160	114,068

14.3 - Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	2019	2018
Gasto de impuesto corriente	93,230	105,297
Gasto por impuesto diferido	-	1,962
(Ingreso) por impuesto diferido	(5,592)	-
Total	87,638	107,259

¹ El saldo corresponde al neto de la devolución del Impuesto de Salida de Divisas del ejercicio 2015, 2016 y 2017 por un valor total de US\$ 17,227.27 (registrado en otras cuentas por cobrar), y por la reversión requerida por el Servicio de Rentas Internas por el Crédito Tributario no devuelto de los periodos 2015, 2016 y 2017 por un valor total de US\$ 56,742.86, el cual fue enviado el resultado del periodo 2019.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.4 - Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2019	2018
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	411,763	497,916
(-) 15% Participación a trabajadores	(61,764)	(74,687)
(+) Gastos no deducibles	672	3,705
(+/-) Diferencias temporarias, neto	22,249	(5,746)
Base imponible para el impuesto a la renta	372,920	421,188
(A) Anticipo calculado	-	16,079
(B) Impuesto a la renta causado	93,230	105,297
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	93,230	105,297
Menos:		
(-) Crédito tributario de años anteriores	(52,034)	(71,546)
(-) Impuesto Salida de Divisas – ISD	(103,507)	(127,588)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(30,109)	(32,351)
(Crédito tributario)	(92,420)	(126,188)

14.5 - Generaciones y reversiones de diferencias temporarias

El detalle de generaciones y reversiones de diferencias temporarias incluidas en la base imponible de impuesto a la renta, es como sigue:

	Generación	Reversión	Neto
Año 2019			
Costo amortizado cuentas relacionadas por pagar	-	22,249	22,249
Total	-	22,249	22,249

	Generación	Reversión	Neto
Año 2018			
Costo amortizado cuentas relacionadas por pagar	(5,747)	-	(5,747)
Total	(5,747)	-	(5,747)

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.6 - Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	(105,297)	(64,605)
Impuesto a la renta causado	(93,230)	(105,297)
Compensación con retenciones recibidas	105,297	64,605
Saldo al final del año	(93,230)	(105,297)

14.7 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2019	2018
Pasivos por impuestos diferidos	(221)	(5,813)
Neto	(221)	(5,813)

14.8 - Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo final 2017	Reconocido en resultados	Saldo final 2018	Reconocido en resultados	Saldo final 2019
Pasivo por impuesto diferido atribuible a:					
Costo amortizado de cuentas por pagar relacionadas	(3,851)	(1,962)	(5,813)	5,592	(221)
Total pasivo por impuesto diferido	(3,851)	(1,962)	(5,813)	5,592	(221)

14.9 - 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 del próximo año 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 el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2019, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

14.10 - Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal	1,044	1,044
Desahucio	442	442
Total	1,486	1,486

15.1 - 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.

- El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	1,044	1,044
Saldo al final del año	1,044	1,044

15.2 - 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, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	442	442
Saldo al final del año	442	442

Nota 16 - Patrimonio

16.1 - Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2019 es de US\$5,000, dividido en 5,000 participaciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

16.2 - Reserva Legal (Compañía Limitada)

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.3 - 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 Socios 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 socios.

16.4 - Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios 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 socios de la compañía.

Nota 17 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	2018
Ventas tarifa 12%	2,986,883	3,224,262
Ventas tarifa 0%	5,774	2,193
Prestación de servicios	-	9,644
(-) Devolución y descuento en ventas	(13,817)	(50,816)
Total	2,978,840	3,185,283

Nota 18 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	2,058,965	2,263,420
Total	2,058,965	2,263,420

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El resumen de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Gastos de personal	141,178	139,098
Beneficios sociales	15,476	17,799
Honorarios y asesoría	96,982	96,563
Servicios generales	24,060	25,120
Seguros	5,910	4,140
Arriendos	19,031	21,831
Gastos legales	4,201	4,200
Depreciaciones	6,705	9,079
Baja de propiedad, planta y equipo	-	10,404
Provisión cuentas incobrables	-	7,837
Transporte y movilización	527	11,959
Gastos de viaje y viáticos	23,916	21,574
Promoción y publicidad	5,300	7,611
Contribuciones y tasas	8,863	7,187
Suministros de oficina y trabajo	2,986	921
Mantenimientos	10,413	13,804
15% Participación trabajadores	61,764	74,687
Servicios básicos	5,176	5,683
Licencias de software	14,624	20,388
Importación y exportación	-	678
Otros gastos	25,762	23,005
Reembolso de gastos	10,050	9,657
Total	482,924	533,225

El resumen de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Intereses	18	2
Gastos bancarios	2,300	2,397
Retenciones asumidas	11	4,964
Gastos Impuesto Salida Divisas – ISD	71,082	2,051
Total	73,411	9,414

Nota 19 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2019	2018
Intereses financieros	4,003	1,580
Otros ingresos	5,768	44,890
Garantías	-	(1,240)
Costo amortizado	(22,249)	-
Otros gastos	(1,064)	(1,225)
Total	(13,542)	44,005

KAESER COMPRESORES DE ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

20.1 - Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

<i>Por pagar</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<i>Corriente</i>		
Compañías (1)	25,797	673,590
Costo amortizado	(1,004)	(23,253)
Total	24,793	650,337

(1) 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

20.1.1 - Cambios en el costo amortizado

El movimiento del costo amortizado de cuentas por pagar es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Saldo al comienzo del año	(23,253)	(17,507)
Disminución (Reversión)	22,249	(5,746)
Aumento (Generación)	-	-
Saldo al final del año	(1,004)	(23,253)

20.2 - Transacciones comerciales

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<i>Compras</i>		
KAESER KOMPRESSOREN SE	1,621,024	2,491,647
Total	1,621,024	2,491,647

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<i>Ventas</i>		
INDUTORRES S.A.	2,987,831	3,226,455
Total	2,987,831	3,226,455

20.3 - Remuneraciones al personal

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 se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 106,823