

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 –OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Objeto social

La Compañía fue constituida el 17 de mayo de 1996. El objetivo principal de la Compañía es la venta de software, desarrollo y comercialización de programas y paquetes informáticos, inclusive aquellos aplicados a gestionar, crear y administrar redes sociales, canales virtuales de cualquier tipo.

Los Compañía es una subsidiaria de KRUGERCORPORATION S.A. - España, la cual posee el 89,16% de participación y el 11,84% corresponden a personas naturales domiciliadas en la República del Ecuador.

El domicilio de la Compañía es en la ciudad Quito, provincia de Pichincha de la República del Ecuador.

Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana en lo que va del año 2018 presenta una relativa estabilidad, debido a: (i) al incremento de los ingresos petroleros a partir del segundo semestre, debido a que el precio del barril de petróleo, el cual de acuerdo a las proyecciones del 2019 se espera que el promedio este arriba de los US\$50 por barril, lo cual le permitirá al Gobierno tener un flujo de ingresos adicional; y, (ii) a ciertas acciones que el Gobierno ha tomado y que se describen en los párrafos siguientes.

El Gobierno actual a la fecha ha eliminado ciertas medidas adoptadas por el Gobierno anterior entre las cuales están: (a) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (b) la restricción de importaciones de ciertos productos; (c) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones; (d) el incremento del Impuesto al Valor Agregado "IVA" del 12% al 14%, por efectos del terremoto de abril del 2016. El cambio de gobierno, ha generado nuevas expectativas, en la parte comercial y en el marco legal, debido a que en la consulta popular realizada en el primer trimestre del 2018, le facilitó la implementación de algunas reformas entre las cuales está la eliminación del impuesto a la plusvalía; la reelección indefinida y el cambio en algunas autoridades de control y en el área de jurídica.

El Gobierno actual ha manifestado que existe un alto endeudamiento y que no existen los recursos para continuar con los planes de gobierno y atender los pagos pendientes tanto a proveedores, así como los pagos de los tramos de deuda. Esta situación originó que el Gobierno actual efectúe emisiones de papel de deuda y tome créditos de ciertos organismos multilaterales y adicionalmente proponga ciertas reformas entre las cuales está (i) el incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25% a partir del 2018; (ii) el establecimiento de un arancel US\$0,10 por cada kilo de las mercaderías importadas (esta medida fue eliminada por requerimiento de la Comunidad Andina); y, (iii) un arancel diferenciado para ciertos productos importados.

El Gobierno con el objeto de atraer nuevas inversiones promulgo la Ley Orgánica de Fomento Productivo y la Ley Orgánica de Reactivación Económica y Fortalecimiento, en las cuales se establecen varias reformas y se han establecido algunos beneficios tributarios para las nuevas inversiones en las cuales se establecen exenciones de impuestos a la generación de empleo, para la reinversión de las utilidades, así como a las inversiones en sectores estratégicos y geográficos.

El Gobierno actual se encuentra analizando alguna estrategias y está en conversaciones con los Organismos Multilaterales y el Fondo Monetario Internacional y ha manifestado que para el presupuesto del año 2019 necesita de financiamiento adicional para cubrir el déficit fiscal y que está en proceso de elaboración de un plan económico en el cual se defina las alternativas para reducir (a)

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

el alto endeudamiento; (b) el déficit de caja y del presupuesto fiscal; y, (c) la reducción del gasto corriente, para lo cual inicio una disminución gradual a los subsidios de la gasolina; a la fecha de emisión de los estados financieros plan económico integral no ha sido difundido ni aprobado.

La relativa estabilidad económica ha generado en varios sectores económicos: (1) un incremento en el volumen de sus operaciones; (b) una buena rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) incremento en la rentabilidad; por lo que la situación financiera, liquidez y rentabilidad ha mejorado.

La falta de un plan económico integral y las medidas económicas tomadas generan una incertidumbre, a pesar de la relativa estabilidad. La Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas, con el objeto de continuar con sus operaciones.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN

Las bases para la preparación y presentación de los estados financieros son como sigue:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" nombre y siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los accionistas.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los terrenos el cual se registran al valor del avalúo determinado en base a los valores establecidos por un perito especializado; las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y de obsolescencia de inventarios; que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

c) Estados Financieros no Consolidados

Los estados financieros individuales no consolidados de KRUGERCORPORATION S.A., se presentan por requerimientos de las disposiciones societarias locales y las inversiones de las subsidiarias detalladas en la nota 23, se presentan al costo de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) 27 Estados Financieros consolidados y separados. Adicionalmente, se emiten los estados financieros consolidados de KRUGERCORPORATION S.A y subsidiarias, los cuales se presentan por separado y deben ser leídos en conjunto.

d) Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

e) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros son como sigue:

a) Medición de Valores Razonables

La Compañía para la medición de los valores razonables de las cuentas de los activos y pasivos financieros; de los no financieros, y de varias estimaciones contables que requieren las NIIFs, utiliza para sus políticas contables lo establecido en estas normas en su: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación en los estados financieros y notas; y, (iii) para reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

- 1) **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- 2) **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior:** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- 3) **Información proveniente del uso de técnicas financieras:** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos.

La Compañía en forma periódica revisa si se es necesario realizar transferencias de los activos y pasivos que se reconocen en los estados financieros a valor razonable entre los niveles de jerarquía antes mencionados, para lo cual evalúa las categorías (basado en el input del nivel más bajo que sea significativo para medir el valor justo como un todo). Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

La información adicional sobre los supuestos o hechos para medir los valores razonables se resumen en la nota 7.

b) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuya liquidez es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

c) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de activos y pasivos financieros se clasifican de acuerdo con las características de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" (el cambio en la política contable se describe en la nota 5). La clasificación depende del propósito para el cual se generan o adquieren los activos o se contrataron los pasivos.

Activos financieros

Medición inicial

Los activos financieros constituyen instrumentos que generan flujo de efectivo para la Compañía, de acuerdo con sus actividades o por la compra de estos instrumentos.

Los activos financieros inicialmente se registran generalmente al costo de adquisición más cualquier costo imputable a la transacción y que deben ser reconocidos como parte del activo y se registran como activos a valor razonable. La diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable se reconocerá como ganancia o pérdida únicamente en los casos de que el valor razonable sea de un mercado activo confiable.

El principal activo financiero de la Compañía constituye los deudores comerciales generados por las transacciones que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

mercado bursátil, estos activos constituyen la principal fuente de flujos de efectivo de la Compañía.

Medición posterior

Los activos financieros posteriormente a su medición inicial se clasifican de acuerdo con su modelo de negocio y a las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y de acuerdo a la NIIF 9 y los clasifica en: (i) costo amortizado; (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral; y, (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los activos financieros se registran como se describe a continuación:

- **Costo amortizado**

Los activos financieros - deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar no comerciales que cumplen con las características de un instrumento financiero se registran a costo amortizado; cuando sus plazos son mayores a los 90 días y no incluyen ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se calcula el interés implícito para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

Los saldos de las cuentas por cobrar cuyo plazo contractual de cobro hasta de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas cuyos plazos son mayores a un año se clasifican como activos no corrientes.

El cálculo del interés implícito se efectúa en base a la tasa de interés de los pasivos por financiamiento de la Compañía o el publicado por el Banco Central del Ecuador en sus boletines oficiales para préstamos otorgados por el sistema financiero Ecuatoriano.

- **Valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales "ORI"**

Los activos financieros con cambios en el "ORI" principalmente constituyen instrumentos financieros comerciales y de patrimonio cuya intención y capacidad financiera es la de mantenerlos hasta que finalicen su vencimiento y sus flujos de efectivo corresponden a la recuperación del capital y sus intereses. Estos instrumentos se ajustan al valor razonable y su efecto se reconoce en el patrimonio como parte del "ORI" hasta su realización o venta, excepto cuando existe un deterioro permanente.

- **Valor razonable con cambios en los resultados**

Los activos financieros a valor razonable constituyen títulos y valores o cuentas por cobrar propias en las cuales existe la intención de negociarlos o recuperar liquidez en plazos cortos; estos activos financieros se actualizan a valores razonables y el ajuste por la actualización se reconoce en el estado de resultados del periodo en el cual se origina la variación.

Los intereses y descuentos ganados de los activos financieros se registran como ingreso financiero en el estado de resultados tal como se explica en la política de reconocimiento de ingresos.

Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (e) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- (ii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran al valor acordado de pago más los costos atribuibles – valor razonable.

Los pasivos financieros constituyen: cuentas por pagar con proveedores y otras cuentas por pagar, que cumplen con la característica de instrumento financiero, los cuales corresponden a transacciones por bienes o servicios adquiridos del curso normal de los negocios que están pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Los pasivos financieros se registran: (a) al valor razonable; y, (b) al costo amortizado.

Los pasivos financieros a costo amortizado principalmente corresponden a:

- a) Los préstamos a tasas fijas de interés y los cuales no contemplan ningún reajuste periódico,
- b) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago es mayor a los 90 días y no incluyen ninguna tasa de interés.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Medición posterior

Los pasivos financieros a valor razonable se ajustan en forma posterior, el cual conjuntamente con los intereses se registran en los resultados de periodo.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

d) Provisión deterioro de los activos financieros

La Compañía periódicamente realiza una evaluación para el cálculo del deterioro para las posibles pérdidas esperadas en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- En los activos financieros generados por la Compañía y en los cuales no existen una calificación de terceros (evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados), el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza utilizando el método simplificado, para lo cual considera toma en consideración los siguientes indicadores:
 - (i) tasa de morosidad;
 - (ii) existencia de garantías o coberturas de seguros;
 - (iii) dificultades financieras de los deudores por sector económico;
 - (iv) deterioro de los índices macroeconómicos;
 - (v) el valor del dinero en el tiempo; y,
 - (vi) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.
- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en las cuales existe una calificación externa (evidencia específica del deterioro) apropiada y competente de que el riesgo de cobro o existe una disminución en los flujos a recibir la provisión se determina en función de esta información.

La Compañía en base a lo antes mencionado reconoce la provisión para las pérdidas esperadas, tal se menciona a continuación:

- La estimación de las pérdidas crediticias esperadas se determina en base al valor presente de las insuficiencias de los flujos de efectivo futuros, estimados de acuerdo a la tasa de interés efectiva de los activos financieros más los índices de morosidad y macroeconómicos del sector efectivo (el valor de la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con los términos de cobro y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). La estimación se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados del año.
- La estimación de las pérdidas esperadas de un activo en la cual existe una fuente externa de información se reconoce entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor estimado por el ente externo.
- La estimación de las esperadas de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cargo a Otros Resultados Integrales "ORI" se registran en las cuentas de patrimonio de ORI y se reconocen en los resultados en el momento que se realizan, se dan de baja y cuando no existen probabilidades reales de recuperación (deterioro permanente) y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado.
- Los castigos de los activos se disminuyen de la provisión y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina.
- Las recuperaciones en el valor de los activos financieros cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Los intereses ganados de los activos financieros deteriorados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo el valor de las pérdidas esperadas o estimadas, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor.

e) Propiedad, mobiliario y equipos

Medición y reconocimiento

La propiedad, mobiliarios y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Excepto los terrenos y edificaciones, se registran al valor de avalúo (revalorizaciones) determinado en base a los valores establecidos por un perito especializado.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las revalorizaciones de los terrenos y edificaciones son realizadas en forma periódica (entre 3 a 5 años), para asegurar que el valor justo del activo no difiera materialmente de su valor razonable de realización. Los ajustes por el mayor valor son registrados en la cuenta de patrimonio "Otros Resultados Integrales – Superávit por Revalorización" y en el evento de que el valor en libros sea superior al valor justo revalorizado se registra en los resultados, después de ajustar los valores registrados en la cuenta antes mencionada.

El costo de los activos en los cuales la Compañía obtuvo financiamiento para su montaje y construcción incluye los intereses capitalizados de los préstamos relacionados con estos activos.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, mobiliario y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras o mantenimiento de importancia que alargan la vida útil del activo se capitalizan siempre y cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Método de depreciación

Las propiedades, mobiliario y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada son como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

<u>Descripción</u>	<u>Años de Vida útil</u>
Edificios e instalaciones	40
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de comunicación	5

El método de depreciación y las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, mobiliario y equipos y de sus componentes, son revisados y ajustados si es necesario, en forma anual a fecha de cierre de los estados financieros.

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario y equipos vendidos o retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

f) Inversiones en acciones y proyectos

Las inversiones en acciones y proyectos constituyen las participaciones que tiene la compañía en sociedades que son de su propiedad y en proyectos en los cuales financia para el desarrollo de proyectos de sistemas, los cuales se registran al costo.

El costo de las inversiones en acciones y proyectos al cierre de los estados financieros se comparan con el valor razonable para lo se considera lo siguiente:

- Las inversiones en acciones se comparan con el valor de participación patrimonial.
- Las inversiones en proyectos se revisa las proyecciones y sus flujos de caja esperados.

En caso de que los flujos esperados o las pérdidas incurridas sean permanentes estas se ajustan en los resultados y aquellas diferencias temporales se ajustan en el patrimonio hasta su realización o recuperación de los flujos del proyecto.

g) Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica en la fecha de inicio como un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo. Un arrendamiento que transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de la Compañía se clasifica como un arrendamiento financiero.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable a la fecha de inicio de la propiedad arrendada o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento se prorratan entre los cargos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se reconocen en los costos financieros en el estado de resultados. Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo, si no existe una certeza razonable de que la Compañía no obtendrá la propiedad al final del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de la vida útil estimada más corta del activo y el plazo del arrendamiento.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Un arrendamiento operativo es un arrendamiento que no es un arrendamiento financiero. Los pagos de arrendamiento operativo se reconocen como un gasto operativo en el estado de ganancias o pérdidas en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y se puedan medir de manera confiable, independientemente del momento en que se reciba el pago. Los ingresos se miden al valor razonable en base los términos de pago definidos contractualmente entre las partes y sin incluir impuestos o aranceles. La principal fuente de las operaciones de la Compañía son todos sus acuerdos de ingresos, ya que es el deudor principal en todos los acuerdos de ingresos, tiene libertad de precios y también está expuesto a riesgos de crédito.

Los criterios para el reconocimiento de los ingresos se describen a continuación:

Venta de bienes

La venta de bienes principalmente constituyen la venta de licencias de programa de computación y los ingresos se reconocen cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad han sido transferidos al comprador, generalmente al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos por la venta de bienes se miden al valor de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y bonificaciones, descuentos comerciales y bonificaciones por volumen.

Prestación de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias se reconocen en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance deducidos las rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía y no hay incertidumbres importantes relativas a la derivación de costos asociados o por posibles ajustes en los precios de los servicios y no existen dudas con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

Ingresos por intereses

Los ingresos por los rendimientos financieros de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado y activos financieros que devengan intereses, se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva (MTIE). El MTIE es la tasa que descuenta los recibos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, según corresponda, al valor neto en libros del activo financiero. Los ingresos por intereses se incluyen en los ingresos financieros en el estado de resultados.

i) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por separado se reconocen inicialmente al costo menos cualquier amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Los intangibles generados internamente, excluyendo los costos de desarrollo capitalizables, no se capitalizan y el gasto relacionado se refleja en el resultado en el período en que se incurre en el gasto.

Los activos intangibles se evalúan como definidas o indefinidas.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Los activos intangibles con vidas definidas se amortizan a lo largo de la vida económica útil y se evalúan por deterioro siempre que existan elementos de juicio de que el activo intangible está deteriorado.

El período y el método de amortización de un activo intangible con una vida útil definida se revisan al menos al final de cada período de presentación de informes.

En la definición de la vida útil se considera el patrón esperado de consumo en base a los beneficios económicos futuros incorporados en el activo y el método de amortización apropiado el cambio en las vidas útiles es considerado cambios en las estimaciones contables.

El gasto de amortización de los activos intangibles con vidas definidas se reconoce en el estado de resultados.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y anualmente en forma individual o al nivel de la unidad generadora de efectivo se evalúa si no existe deterioro y en caso de que exista un deterioro se registra en los resultados. En el evento de que un activo intangible de vida indefinida se transfiera a vida útil definida el cambio se realiza de forma prospectiva.

Un activo intangible se da de baja al momento de su venta o disposición cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un activo intangible, se reconocen en el resultado del período al momento de la transacción.

j) Deterioro en el valor de activos de larga vida

Los activos de larga vida corresponden a terrenos, edificios, maquinaria, equipos, etc. y el deterioro es revisado al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros es superior al valor que se obtendrá de la venta o por el uso de los activos.

La pérdida por deterioro de los activos no financieros de larga vida cuando no existe un valor razonable se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados.

La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma posterior, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada periodo sobre el que se informa.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente.

En los ejercicios 2018 y 2017 no han existido indicios de deterioro de los activos.

k) Obligaciones por beneficios post empleo

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

Adicionalmente a lo antes mencionado, las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales y los pagos son deducidos de la provisión.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada. La Compañía provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones; en el evento de que no se origine por los eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales para la terminación anticipada se registran en los resultados en el momento que se originan.

l) Provisiones - pasivos acumulados

La Compañía reconoce las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos actuales o pasados relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión constituyen la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros provistos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

m) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula utilizando las tasas aplicables, para los distintos tributos; que estén determinadas en la ley, reglamentos y disposiciones tributarias vigentes a la fecha de corte de los estados financieros sobre el que se informa y estos se contabilizan en los resultados del periodo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del activo y pasivo producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a las NIIFs y la base contable fiscal, a la fecha de cierre del periodo en el que se informa.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles que se estima sean compensables en el futuro y los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El valor de los activos por impuesto diferido contabilizados se revisan al cierre de los estados financieros sobre el cual se informa y se reducen en el momento en que se determinan que no existen ganancias imponibles futura que permitan que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

KRUGER CORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Los activos por impuesto diferido no reconocidos contablemente en los estados financieros se evalúan en cada fecha de cierre de los estados financieros y se reconocen en la medida en que exista la evidencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha en que se determina la existencia de las diferencias temporarias y que están vigentes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento y demás disposiciones legales tributarias vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo y pasivo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Otros impuestos

Impuesto sobre las ventas por los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar o que corresponda pagar, se presenta como una cuenta por cobrar o por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Otros

La Compañía revisa al cierre de sus estados financieros: (i) las decisiones tomadas en las declaraciones de impuestos de años anteriores referente a aquellas situaciones en las que las disposiciones legales tributarias aplicables se encuentran sujetas a interpretación; y, (ii) los casos en los cuales las autoridades tributarias determinaron valores adicionales por impuestos y que están en proceso de impugnación. En los eventos que considere necesarios constituye provisiones cuando fuera apropiado.

n) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

La Compañía presenta sus costos y gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable y relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña y uso de información histórica comparable reportada en años anteriores.

o) Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

p) Resultados integrales por acción

El resultado integral por acción se calcula teniendo en cuenta el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El total de acciones en circulación valoradas en un US\$ 1 cada una, para el año 2018 y 2017 fueron de 1,380,368.

NOTA 4 – USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las políticas establecidas por la Compañía nota 3 y las NIIFs requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de los eventos y circunstancias. Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales.

Las estimaciones, juicios y suposiciones que tienen un riesgo significativo que pueden dar lugar a un ajuste material a los importes en libros dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

• **Provisiones para pérdidas esperadas en activos financieros.**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

• **Revalorización y estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de las propiedades, mobiliario y equipos**

La propiedad, mobiliario y equipos se registran al costo, excepto por los terrenos y edificios que se registran al valor de avalúo efectuado por perito especializado y considera que el valor determinado revela el valor del mercado.

La propiedad, mobiliario y equipos se deprecia por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas y las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros, factores que pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y de las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones.

La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

- **Deterioro de activos de larga vida**

La Compañía al finalizar cada período contable, analiza sus resultados y operaciones para validar el valor de los activos de larga vida y determinar si existen indicios de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo, para lo cual se estiman los flujos de efectivo (valor de uso) de forma independiente; por ende la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro, con cargo a resultados y son revertidas en los resultados cuando se produce un cambio en las estimaciones.

- **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras:

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) tasa promedio de sueldos a largo plazo; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa descuento financiero; (iv) tasa inflación anual; (v) tasa de rendimiento de los activos de plan;
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

- **Estimación para cubrir litigios**

La Entidad reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del período.

- **Provisiones**

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

- **Impuesto a la renta diferido**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

La tasa de impuesto a la renta usada para determinar los activos y pasivos por impuestos diferidos es calculada aplicando la tasa de impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuesto a la renta diferidos, se deben reconocer en el balance general, los activos diferidos de impuesto a la renta que se derivan de las pérdidas tributarias no amortizadas, el tratamiento contable de las inversiones en desarrollo y los beneficios laborales de largo plazo las cuales requieren ser evaluados por la administración para definir la probabilidad de que la Compañía pueda generar suficientes ganancias gravables en ejercicios futuros, a fin de utilizar los activos diferidos del impuesto a la renta reconocidos.

Las suposiciones sobre la generación de ganancias gravables futuras dependen de las estimaciones realizadas por la Administración de los flujos de efectivo futuros. Las cuales se basan en los flujos de efectivo proyectados de las operaciones (que se ven afectados por los volúmenes de producción y ventas, precios del petróleo, reservas, costos de operación, costos de abandono, gastos de capital, dividendos y otras operaciones de gestión del capital) y el criterio sobre la aplicación de las leyes tributarias existentes. En la medida en que los flujos de efectivo futuros y las ganancias gravables difieran significativamente de las estimaciones, podría verse afectada la capacidad de la Compañía de realizar los activos diferidos netos del impuesto a la renta reportado.

NOTA 5 - CAMBIOS POLITICAS CONTABLES

Las principales normas e interpretaciones emitidas por Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board – "IASB" en inglés), que están en vigencia a partir del 1 de enero del 2018 y cuyos cambios en las políticas contables a partir del 1 de enero del 2018 son como sigue:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de NIIF 9 "Instrumentos financieros", la cual reemplaza sustancialmente a la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición" y todas las versiones anteriores de NIIF 9.

Los cambios en la política y tratamiento a los instrumentos financieros están relacionados con lo siguiente:

- Clasificación y medición
- Deterioro
- Contabilidad de coberturas

Los principales cambios de los aspectos antes mencionados se resumen a continuación:

Activos financieros:

El principal cambio de la NIIF 9 con relación a la NIC 39 es en la clasificación y medición de los activos financieros, las cuales se resumen a continuación:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Política Contable Anterior

Clasificación y medición:

Los activos financieros de acuerdo con la NIC 39 se clasifican de acuerdo con la intención económica e inicialmente se registran al costo más los gastos imputables a la transacción y se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Para negociar;
- b) Disponibles para la venta;
- c) Mantenidas hasta su vencimiento; y,
- d) Préstamos y cuentas por cobrar.

Con excepción de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar, las inversiones para negociar y disponibles para la venta se ajustan a valor razonable y el ajuste se reconoce en el los resultados del periodo.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registran al costo y las ganancias se reconocen al momento de su realización, con excepción del deterioro que es considerado como permanente que se reconoce en los resultados.

Los préstamos y cuentas por cobrar se reconocen al costo amortizado y el ingreso se reconoce por el Método de la Tasa de Interés Efectiva.

Deterioro de Activos financieros

El cambio contable entre la NIC 39 y la NIIF 9 es como sigue:

Política Contable Anterior

Las pérdidas por el deterioro de acuerdo con la NIC 39 se reconocen cuando existe un deterioro real en base a las condiciones económicas y las garantías obtenidas de los deudores.

Pasivos financieros:

El tratamiento contable para los pasivos financieros entre lo establecido por la NIIF 9 con relación a la NIC 39 no existen diferencias importantes.

Cambio Contable Requerido

En base a la NIIF 9 los activos financieros se registran costo más los gastos incurridos y la diferencia con el valor razonable se registra como en los resultados cuando el valor razonable es de un mercado de valores activo y se clasifican de acuerdo al modelo de negocio a las características de la generación de los flujos de efectivo y los clasifica en las siguientes categorías:

- a) Costo amortizado;
- b) Valor razonable con cambios en otros resultados integrales "ORI"; y,
- c) Valor razonable con cambios en los resultados.

Los aspectos contables de cada una de las categorías se describen en la nota 2.

El principal cambio es el registro contable en el patrimonio de las ganancias o pérdidas contables en los valores razonables con cambios en el "ORI".

Cambio Contable Requerido

La NIIF 9 requiere que se reconozca las pérdidas crediticias esperadas de todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectivo del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada).

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Coberturas

La Compañía no tiene instrumentos de cobertura al 31 de diciembre del 2017 y 2018, por ende no existe impacto en las operaciones.

El análisis efectuado por la Compañía en base a la información disponible al 31 de diciembre del 2017 y que tiene cambios derivados en el año 2018, fecha en la que entra en vigencia esta norma, son como sigue:

		Clasificación		Saldo en libros	
		Anterior NIIF 39	Nueva NIIF 39	2018	2017
Activos financieros:					
Inversiones financieras	Inversiones disponibles para la venta	Costo amortizado		553,757	-
Cuentas por cobrar - clientes	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado		1,973,120	2,383,999
Cuentas por cobrar - relacionadas	Préstamos y cuentas por cobrar relacionadas	Costo amortizado		968,908	871,106
Cuentas por cobrar - otros	A costo amortizado	Costo amortizado		108,515	15,722
Inversiones patrimoniales	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Inversiones patrimoniales		73,830	73,750
Inversiones en proyectos	Inversiones no corrientes	Costo amortizado		738,473	102,391
Total activos financieros				3,708,593	3,344,577
Pasivos financieros:					
Obligaciones financieras	Costo amortizado	Costo amortizado		20,377	92,115
Cuentas por pagar - proveedores	Costo amortizado	Costo amortizado		1,218,481	1,201,292
Cuentas por pagar - relacionadas	Costo amortizado	Costo amortizado		-	150,000
Anticipos clientes	Costo amortizado	Costo amortizado		11,952	23,178
Cuentas por pagar - otros	Costo amortizado	Costo amortizado		84,800	98,600
Total pasivos financieros				1,335,610	1,563,985

La Compañía a partir de la vigencia de esta norma, realizó los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

El efecto del cambio en la política contable para el reconocimiento del deterioro se detalla en la nota 27.

NIIF 15 Ingresos ordinarios de contratos con clientes

La NIIF 15 entro en vigencia el 1 de enero del 2018, la cual establece un nuevo modelo de cinco pasos para la contabilización de los ingresos producto de contratos con clientes. El ingreso de acuerdo con esta norma se reconoce por el valor que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Esta nueva norma elimina todas las normas anteriores relativas al reconocimiento de ingresos y requiere la aplicación retroactiva.

La Compañía realizó la evaluación preliminar de impactos por la aplicación de esta norma y estos se detallan a continuación:

(a) Venta de bienes

La Compañía de acuerdo a su giro del negocio compra y vende licencias de programas de computación y el ingreso se reconoce cuando la propiedad de estos productos es transferido al cliente y no existe incertidumbre de cobro; política que es similar a la vigente al 31 de diciembre de 2017.

(b) Prestación de servicios

Los ingresos de la Compañía en su mayoría provienen de la prestación de servicios por desarrollo de soluciones tecnológicas y de acuerdo con la política contable vigente al 31 de

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

diciembre del 2017 se ajusta a lo requerido en esta nueva norma, por ende no tiene impacto en la presentación de sus estados financieros.

(c) Consideración variable:

- Derechos de devolución

El giro del negocio de la Compañía no permite este tipo de transacciones.

- Descuentos por saldos o rebajas

La Compañía de acuerdo operaciones no ofrece descuentos o rebajas, por ende no requeriría una provisión o ajuste por esta situación.

(d) Anticipos recibidos de clientes y componente de financiamiento significativo

La Compañía recibe anticipos ocasionalmente anticipos de clientes a corto plazo de sus clientes y estos se presentan como parte de otras cuentas por pagar. La Compañía no tienen anticipos de clientes mayores a un año por ende no tienen efecto de acuerdo con lo requerido por la NIIF 15.

(e) Consideraciones para agente y principal

La NIIF 15 requiere la evaluación en el caso de que la Compañía controle un bien o servicio especificado antes de que se transfiera al cliente. La Compañía estima que en todas las transacciones que realiza la Compañía cumple con el papel de principal.

La Compañía de acuerdo al análisis del impacto de esta norma en los estados financieros, no ha considerado necesario ajustar en forma retrospectiva los estados financieros.

Otros cambios o modificaciones en la NIIFs

Existen otros cambios o modificaciones a las NIIFs que no tienen ningún cambio en las políticas contables vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2018.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

NOTA 6 – NORMAS EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Las normas e interpretaciones emitidas por Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board – "IASB" en inglés), que hasta la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía aún no son efectivas, se detallan a continuación:

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento", SIC – 15 "Arrendamientos operativos – Incentivos" y SIC – 27 "Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento" y esta norma entra en vigencia en enero del 2019 y puede aplicarse en forma anticipada, conjuntamente con la NIIF 15 Ingresos ordinarios de contratos con clientes. Un arrendatario puede optar por aplicar la norma de forma retroactiva total o mediante una transición retroactiva modificada. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas exenciones.

La NIIF 16 establece el reconocimiento, valoración, presentación e información a revelar de contratos de arrendamiento y requiere que los arrendatarios contabilicen todos sus contratos bajo un único modelo de balance similar a la contabilización actual de los contratos de arrendamiento financiero de

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

la NIC 17. La norma incluye dos exenciones en el reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor y los contratos de arrendamiento de hasta 12 meses. De acuerdo a esta norma el arrendatario a la fecha de inicio de un arrendamiento, reconocerá el pasivo total por los pagos a realizar y un activo por los derechos de usar el activo arrendado. Los arrendatarios deben desagregar el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento cuando existen cambios en el contrato de arrendamiento Eje. Cambio en el plazo del arrendamiento, en los pagos de arrendamiento futuros por cambios en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos. El arrendatario generalmente reconocerá el valor de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador de acuerdo a la NIIF 16 no modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17, los arrendatarios continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación de la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros se encuentra en el proceso de evaluación, diagnóstico y medición de los impactos por la aplicación de NIIF 16 y considera que no tiene impactos significativos.

Otras Normas o Modificaciones e Interpretaciones

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Modificaciones NIIF 9 - Pago Anticipado con Compensación Negativa.
- Modificaciones a la NIC 28 - Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.
- Modificaciones NIC 19 - Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan.
- Modificaciones al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

La Compañía no espera que las nuevas normas o modificaciones antes mencionadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos Financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,790,719	-	2,960,275	-
Inversiones financieras	553,757	-	-	-
Cuentas por cobrar - clientes	2,111,905	-	2,496,894	-
Cuentas por cobrar - relacionadas corrientes y no corrientes	212,485	1,004,518	677,359	210,385
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	830,288	-	116,473
Inversiones patrimoniales	-	73,830	-	73,750
Pasivos Financieros:				
Obligaciones financieras	20,377	-	92,115	-
Cuentas por pagar - proveedores	1,224,715	-	1,209,526	-
Cuentas por pagar - relacionadas	-	-	150,000	-

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 3-c).

Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y sus valores razonables al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	Valor Razonable		Valor en libros	
	2018	2017	2018	2017
Activos Financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,790,719	2,960,275	1,790,719	2,960,275
Inversiones financieras	512,216	-	553,757	-
Cuentas por cobrar - clientes	1,953,478	2,309,587	2,111,905	2,496,894
Cuentas por cobrar - relacionadas corrientes y no corrientes	1,125,708	821,149	1,217,003	887,744
Inversiones en desarrollo de proyectos	768,003	107,736	830,288	116,473
Inversiones patrimoniales	68,292	68,218	73,830	73,750
Pasivos Financieros:				
Obligaciones financieras	18,848	85,205	20,377	92,115
Cuentas por pagar - proveedores	1,132,842	1,118,792	1,224,715	1,209,526
Cuentas por pagar - relacionadas	-	138,748	-	150,000

Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Las técnicas utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos se describen en la nota 3 -a).

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

NOTA 8 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y sus equivalentes corresponden a:

	2018	2017
Caja	3.644	3.477
Bancos locales (1)	1.787.075	2.956.798
	<u>1.790.719</u>	<u>2.960.275</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

	2018	2017
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Promérica	AAA-	AAA-
Banco Procredit S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil S.A.	<u>AAA</u>	<u>AAA</u>

NOTA 9 – INVERSIONES FINANCIERAS

El detalle de las inversiones financieras por el año que terminaron el 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Emisor	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo días	Interés	Monto
Banco Internacional S.A.	2018-12-03	2019-02-04	63	3,8%	250.001
Negocios Automotrices NEOHYUNDAI S.A.	2018-11-28	2019-02-20	83	8,3%	303.756
Total de Inversiones					<u>553.757</u>

La inversión del Banco Internacional S.A., constituye un depósito a plazo y la de Negocios Automotrices NEOHYUNDAI S.A., corresponden a papel comercial emitido por dicha compañía.

Las inversiones son negociables y no tienen ninguna restricción para su venta o negociación.

NOTA 10 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES E INGRESOS POR SERVICIOS

El detalle de las cuentas por cobrar y ventas por actividad de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Clientes	2,111,905	2,496,894
(-) Provisión para posibles pérdidas	(113,905)	(88,015)
(-) Costo amortizado	(24,880)	(24,880)
Total cuentas por cobrar, neto	<u>1,973,120</u>	<u>2,383,999</u>

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y los efectos del cambio en estimación de las posibles pérdidas esperadas se revelan en la Nota 27:

Un movimiento de la provisión para posibles pérdidas de cuentas por cobrar de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Saldo Inicial	88.015	604.634
Provisión cargada al gasto	25.890	29.374
Castigos	-	(545.993)
Saldo Final	<u>113.905</u>	<u>88.015</u>

Los ingresos que genera la Compañía principalmente corresponden a la prestación de servicios y la venta de licencias y otros ingresos financieros y cuyo detalle de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017, son como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias:		
Servicios varios	10.670.401	8.737.171
Estructura digital	1.414.943	1.461.930
Negocio Digital	716.262	780.024
Marketing de crecimiento	127.090	4.000
Ingresos Intercompañías	114.468	789.083
	<u>13.043.164</u>	<u>11.772.208</u>
Otros ingresos:		
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	(1) 183.878	-
Otros ingresos	(2) 61.745	83.451
Baja de proveedores	54.215	-
Rendimiento inversiones	10.688	-
	<u>310.526</u>	<u>83.451</u>

(1) Corresponde a la venta de un bien inmueble de la compañía.

(2) Corresponde a ingresos por concepto de conferencias sobre procesos técnicos

Obligaciones de desempeño y reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en base a los acuerdos establecidos con el cliente y se reconocen los ingresos cuando transfiere el control del bien y/o se otorga el servicio al cliente.

La información de las obligaciones de desempeño en los acuerdos con los clientes, y las políticas contables para el reconocimiento de los ingresos se resumen a continuación:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Producto o servicio	Obligación de desempeño y términos de pago	Reconocimientos de ingresos	
		NIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	NC 11 y 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Desarrollo de sistemas, aplicaciones y asesoría	Los servicios se reconocen en base a las ordenes de trabajo recibidas de los clientes, de acuerdo a las horas trabajadas. Una vez que se presta el servicio se emite la factura en forma mensual. Los plazos de pago acordados están entre 30 y 60 días. No existen descuentos por los servicios prestados, la facturación es en función de las horas trabajadas en el desarrollo. Algunos contratos incluyen la asistencia en el mantenimiento y funcionamiento de las aplicaciones.	Los ingresos se reconocen cuando el servicio se otorga al cliente y este ha aceptado el servicio. La Compañía revisa su estimación de los ingresos y en base a las tarifas acordadas se emite la factura. En estos eventos y en el caso que aplique los costos son asumidos en el periodo y por lo general no son significativos.	La política de la compañía para el reconocimiento de los ingresos sustancialmente es similar a lo requerido por la NIF15.
Servicios de mantenimiento	Los servicios se reconocen en base a los acuerdos con los clientes por lo general son en base a las horas trabajadas o en base a un honorario mensual acordado. Una vez que se presta el servicio se emite la factura en forma mensual. Los plazos de pago acordados son de 30 días. No existen descuentos por los servicios prestados.	Los ingresos se reconocen cuando el servicio se otorga al cliente y este ha aceptado el servicio. Los ingresos se reconocen cuando son altamente probable de ser facturados y cobrados. El ingreso reconocido es en base en las horas o acuerdos firmados con los clientes.	La política de la compañía para el reconocimiento de los ingresos sustancialmente es similar a lo requerido por la NIF15.
Venta de productos - licencias	Los ingresos por la venta de licencias se reconocen cuando los clientes obtienen el control de los productos - cuando reciben y aceptan los mismos. Las facturas emitidas tienen un plazo máximo de 30 días. No se otorgan descuentos los precios acordados son los establecidos al momento del acuerdo.	Los ingresos se reconocen cuando los bienes entregados por la Compañía.	Los ingresos se reconocen en el momento que los bienes son entregados e instalados por la Compañía.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

NOTA 11 – ANTICIPO PROVEEDORES

El saldo de los anticipos proveedores al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	2018	2017
Licencias compradas por anticipado (1)	902.500	-
Anticipo compra de edificio (2)	-	115.000
Anticipos proveedores	14.866	14.978
	<u>917.366</u>	<u>129.978</u>

(1) Corresponde a los anticipos entregados para la compra de licencias Oracle de marca IBM, a la compañía Nexsys Soluciones Informáticas S.A.

(2) Corresponde a los anticipos realizados en el año 2017 para la compra de un bien inmueble.

NOTA 12 – IMPUESTOS POR RECUPERAR

El saldo de los impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de renta	249.194	-
Impuesto al Valor Agregado en compras	78.557	123.573
Devolución Impuesto al Valor Agregado	-	145.566
	<u>327.751</u>	<u>269.139</u>

NOTA 13 – CUENTRAS POR COBRAR - OTRAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Préstamos empleados	7.228	1.403
Anticipos viáticos (2)	31.274	-
Anticipos empleados (1)	68.753	6.359
Descuentos varios	1.260	4.265
	<u>108.515</u>	<u>12.027</u>

(1) Pertenece a los anticipos de sueldos solicitados por los colaboradores

(2) Corresponden a saldos por concepto de viáticos para los técnicos de la Compañía, los cuales cubren viajes fuera de la ciudad.

NOTA 14 – PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

La propiedad, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	2018			2017		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
No depreciables						
Terrenos	809 585	-	809 585	591 086	-	591 086
Construcciones en curso	41 157	-	41 157	-	-	-
Depreciables						
Edificios e instalaciones	2 403 077	(236 696)	2 166 381	2 565 370	(281 041)	2 284 329
Maquinaria y equipo	137 927	(68 218)	69 709	130 956	(52 801)	78 155
Muebles y enseres	353 133	(170 890)	182 243	329 431	(135 579)	193 852
Equipo de computación	393 018	(299 729)	93 289	312 568	(289 248)	23 320
Equipo de comunicación	46 240	(34 063)	12 177	45 016	(23 500)	21 516
	4 184 137	(809 596)	3 374 541	3 974 427	(782 169)	3 192 258

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipos de los años que terminaron el 31 diciembre de 2018 y 2017 fue como sigue:

Descripción	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios e instalaciones	Maquinaría y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo de comunicación	Total
Saldo al 1 de diciembre de 2017								
Costo	591 086	-	2 462 569	131 916	296 878	366 976	44 230	3 893 655
Depreciación acumulada	-	-	(210 416)	(37 926)	(214 868)	(113 214)	(12 428)	(488 852)
Valor neto en libros	591 086	-	2 252 153	93 990	82 010	253 762	31 802	3 304 733
Movimiento año 2017								
Adiciones	-	-	102 800	130	19 100	14 383	786	137 199
Bajas	-	-	-	(762)	(2 446)	(27 314)	-	(30 542)
Ajustes	-	-	-	(308)	15 800	(41 477)	-	(25 885)
Depreciación	-	-	(70 624)	(15 113)	(75 343)	(46 979)	(11 073)	(219 132)
Ajuste depreciaciones	-	-	-	308	154 632	(179 051)	-	25 885
Movimiento neto del año	-	-	32 176	(15 765)	111 843	(120 447)	(10 287)	112 412
Saldo al 31 de diciembre de 2017								
Costo	591 086	-	2 565 369	130 956	329 432	312 568	45 016	3 974 427
Depreciación acumulada	-	-	(281 047)	(52 801)	(135 479)	(280 248)	(23 501)	(762 161)
Valor neto en libros	591 086	-	2 284 322	78 155	193 953	23 320	21 515	3 192 266
Movimiento año 2018								
Adiciones	294 191	41 157	50 517	6 971	36 306	80 450	1 224	610 816
Bajas	(175 682)	-	(212 809)	-	(12 605)	-	-	(401 106)
Depreciación	-	-	(62 709)	(15 417)	(42 521)	(10 481)	(10 562)	(141 690)
Depreciación bajas	-	-	107 053	-	7 210	-	-	114 263
Movimiento neto del año	218 479	41 157	111 843	(8 446)	111 610	69 969	(9 338)	162 263
Saldo al 31 de diciembre de 2018								
Costo	809 545	41 157	2 403 077	137 927	353 133	393 018	46 243	4 184 137
Depreciación acumulada	-	-	(206 896)	(58 218)	(170 890)	(299 729)	(34 063)	(809 596)
Valor neto en libros	809 545	41 157	2 196 181	79 709	182 243	93 289	12 179	3 374 541

El saldo de los terrenos y edificios incluye US\$ 556,842, correspondiente a las revalorizaciones efectuadas en el año 2016 por un perito especializado y el cual ha sido contabilizado en la cuenta de patrimonio de Superavit por revalorización de propiedades.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

NOTA 15 – INVERSIONES EN PROYECTOS

Las inversiones de capital de riesgo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	2018	2017
Eshop Solutions Solshop	80.985	80.985
Send Secure	100.188	-
Doctor Pro	34.920	-
Ecuasistem	30.000	-
Sv Links Angels Llc	50.000	-
Capitalika	200.702	-
Innova360	296.732	-
Xchange	16.761	-
Graphentech	20.000	-
Alen lot	-	800
Inapesa	-	10.551
Cayman Corporative Services		
Caycser S.A	-	2.000
Welovebit - Amir Tadrisi	-	22.137
Deterioro Startups	(91.815)	(14.082)
	<u>738.473</u>	<u>102.391</u>

Las inversiones en proyectos constituyen en su mayoría las entregas efectuadas a emprendedores para el desarrollo de proyectos de sistemas informáticos.

La Compañía mantiene el control y avance de cada proyecto y los cuales en su mayoría están en fase de prueba e inicio de la venta del producto.

NOTA 16 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con entidades financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

		2018	2017
Préstamos:			
Banco Internacional S.A.	(1)	-	62.116
Tarjetas corporativas:			
Banco Guayaquil S.A.	(2)	-	29.053
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	(2)	-	941
Banco Internacional S.A.	(2)	20.377	5
		<u>20.377</u>	<u>92.115</u>

(1) Corresponde al préstamo con el Banco Internacional S.A., con una tasa de interés del 8,14% anual y con vencimiento en diciembre del año 2018.

(2) Corresponden a gastos efectuados por conceptos de viáticos para los técnicos de los proyectos, mediante el uso de tarjetas corporativas de la Compañía.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	2018	2017
Locales	1.218.012	1.206.909
Exterior	6.703	2.617
Costo amortizado - Proveedores	(8.234)	(8.234)
	<u>1.216.481</u>	<u>1.201.292</u>

Los saldos de las cuentas por pagar tienen un plazo de hasta 30 días y no devengan intereses.

NOTA 18 - PASIVOS LABORALES

Los saldos de los pasivos laborales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue

	2018	2017
Empleados (1)	469,261	307,802
Aportes, retenciones y fondos de reserva por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"	252,981	149,928
Beneficios sociales	244,791	251,858
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	240,030	239,142
	<u>1,207,063</u>	<u>948,730</u>

(1) Corresponde principalmente a sueldos por pagar del mes de diciembre y a los bonos de gerencia que fueron pagadas en enero 2019.

NOTA 19 - IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	2018	2017
Impuesto al Valor Agregado en ventas	143,963	214,474
Renteciones IR e IVA	321,591	142,956
Impuesto a la renta	409,545	199,745
	<u>875,099</u>	<u>557,175</u>

NOTA 20 - CUENTAS POR PAGAR OTRAS

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al saldo pendiente de pago por la compra de un bien inmueble. El saldo adeudado a la fecha es de US\$84.800 (2017: US\$96.800) y no genera ningún tipo de interés.

NOTA 21 - JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

La Corte Suprema de Justicia mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, ratificó que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal tal como lo establece el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio. El Código del Trabajo establece que los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios en forma continua o interrumpida, tienen derecho a ser

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años o más y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tienen derecho a la parte proporcional de este beneficio.

Además el Código del Trabajo, establece que la Compañía tiene la obligación de otorgar a sus empleados y trabajadores a la terminación de la relación laboral una bonificación por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de las provisiones para la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	Provisión		Total
	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	463,877	290,586	754,463
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	149,099	83,533	232,632
Costo financiero	19,206	12,030	31,236
Beneficios pagados	-	(22,862)	(22,862)
Reversión de reserva de salidas	(31,728)	-	(31,728)
Otros resultados integrales	(36,136)	(118,759)	(154,895)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	564,318	244,528	808,846
Cargado al gasto:			
Costo laboral	146,605	61,528	208,133
Costo financiero	22,702	9,791	32,493
Reversión de reserva de salidas año 2017 (1)	-	2,161	2,161
Beneficios pagados	-	(13,256)	(13,256)
Reversión de reserva de salidas	(23,141)	-	(23,141)
Otros resultados integrales	74,477	(15,949)	58,528
Saldo al 31 de diciembre del 2018	784,961	268,803	1,053,764

(1) Corresponde a liquidaciones del año anterior, las cuales no fueron consideradas en dicho periodo.

El costo laboral es contabilizado en el costo y en los gastos de administración y ventas neto del reverso de las provisiones de los empleados que salieron de la Compañía, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en el patrimonio como otros resultados integrales.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por la firma de actuarios consultores contratados por la Compañía. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	2018	2017
Trabajadores activos:		
Con mas de 10 años de servicio	169.210	21.261
Con menos de 10 años de servicio	615.751	543.057
	784.961	564.318

Los principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de la Compañía son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4,09%	4,02%
Tasa de incremento salarial	2,50%	2,50%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez	TMIESS 2002	TMIESS 2002

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

El análisis de sensibilidad para variaciones en tasa de descuento y tasas de incrementos salariales es como sigue:

	2018	2017
Variación en OBD:		
Tasa de descuento - 0.5%	(63.692)	(47.561)
Impacto tasa de descuento - 0.5%	-8%	-8%
Tasa de descuento + 0.5%	69.831	52.304
Impacto tasa de descuento + 0.5%	9%	9%
Variación en OBD:		
Tasa de incremento salarial + 0.5%	70.605	52.849
Impacto tasa de incremento salarial + 0.5%	9%	9%
Tasa de incremento salarial - 0.5%	(64.938)	(48.460)
Impacto tasa de incremento salarial - 0.5%	-8%	-9%
Variación en OBD:		
Rotación + 5%	(32.389)	(23.901)
Impacto rotación + 5%	-4%	-4%
Rotación - 5%	33.750	24.922
Impacto rotación - 5%	4%	4%

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

NOTA 22 – PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.380.368 acciones valoradas en US\$ 1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Ganancias Acumuladas

Las ganancias acumuladas de acuerdo con las disposiciones societarias emitidas comprenden los siguientes rubros:

- **Ajustes por aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's**

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no puede ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. El saldo acreedor puede ser utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

- **Superávit por revalorización de propiedades y equipos**

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades y equipos, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad o cuando sea vendido o transferido; este saldo puede ser utilizado para absorber pérdidas operativas o ser devuelto a la liquidación de la Compañía.

- **Otros Resultados Integrales**

El saldo de los otros resultados integrales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a:

	2018	2017
Ajustes actuariales:		
Reserva jubilación patronal	(51.336)	67.664
Provisión bonificación por desahucio	55	118.759
	(51.281)	186.623
Otros ajustes al ORI:		
Inversiones financieras con cargo al "ORI"	(279.025)	-
	(330.306)	186.623

Un resumen del movimiento de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 de las partidas de Otros Resultados Integrales es como sigue:

KRUGER CORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	Ajustes actuariales			Total
	Reserva Jubilación Patronal	Provisión bonificación por desahucio	Otros ajustes - Inversiones a valor razonable	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	20.931	(7.008)	-	13.923
Adiciones del año	36.136	118.759	-	154.895
Ajustes por realización	31.728	-	-	31.728
Saldo al 31 de diciembre del 2017	88.795	111.751	-	200.546
Adiciones del año	(74.477)	(15.894)	(279.025)	(369.396)
Ajustes por realización	23.141	15.949	-	39.090
Saldo al 31 de diciembre del 2018	37.459	111.806	(279.025)	(129.760)

• **Utilidades acumuladas**

El saldo de las utilidades acumuladas corresponde a las ganancias operacionales después de impuesto y de la apropiación de la reserva legal y este saldo puede ser distribuido a los accionistas.

NOTA 23 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de los principales rubros de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	Año 2018		
		(En	
	Costo de	administración	Total
	ventas	y ventas	
Alimentación	32.102	163.969	196.071
Arrendos y alquiler	870	9.370	10.240
Amortizaciones	-	2.772	2.772
Atención clientes, colaboradores	1.474	60.106	61.580
Baja y pérdida de activos fijos	-	5.394	5.394
Remuneraciones y beneficios a empleados	5.662.648	1.567.329	7.229.977
Proyectos y comisiones	1.472.669	16.414	1.489.083
Correos y faxes	-	1.780	1.780
Depreciaciones	-	141.690	141.690
Gastos de viaje	343.256	151.327	494.583
Honorarios profesionales y servicios contratados	579.777	320.482	900.259
Impuestos, patentes, contribuciones y suscripciones	36.516	114.195	150.711
Jubilación patronal y desahucio	-	240.626	240.626
Suministros, mantenimientos y materiales	2.231	164.264	166.495
Mobilización y transporte	60.931	42.476	103.407
Gastos no deducibles	71.381	118.202	189.583
Otros gastos	-	3.890	3.890
Provisión incobrables	-	25.890	25.890
Publicidad y propaganda	700	94.209	94.909
Seguros, salud y seguridad	1.104	98.774	99.878
Servicios básicos	16.356	117.688	134.044
	8.262.015	3.460.607	11.742.922

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	Año 2017	
	Costo de ventas	De administración y ventas
		Total
Alimentación	33.935	192.150
Arrendos y alquiler	1.173	34.973
Amortizaciones	-	2.772
Atención clientes, colaboradores	1.077	45.822
Baja y pérdida de activos fijos	-	24.011
Remuneraciones y beneficios a empleados	4.761.232	1.453.552
Proyectos y comisiones	1.164.709	3.842
Correos y fletes	53	2.940
Costo amortizado	-	55.599
Depreciaciones	-	223.616
Gastos de viaje	267.823	128.117
Honorarios profesionales y servicios contratados	287.474	218.411
Impuestos, patentes, contribuciones y suscripciones	3.770	57.737
Jubilación patronal y desahucio	-	263.868
Suministros, mantenimientos y materiales	2.294	230.934
Movilización y transporte	38.393	18.965
Gastos no deducibles	22.936	206.293
Otros gastos	-	2.685
Provisión incobrables	-	29.374
Publicidad y propaganda	-	262.362
Seguros, salud y seguridad	430	100.341
Servicios básicos	10.211	101.233
	6.595.510	3.659.597
		10.255.107

NOTA 24 – IMPUESTO A LA RENTA

Cargo a resultados

El cargo a resultados del impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta:		
Corriente	(409.545)	(400.138)
Diferido	69.206	-

El movimiento de impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	199.744	142.323
Gasto del año	340.339	400.138
Pagos	(199.744)	(142.323)
Retenciones en la fuente	(249.194)	(200.394)
Saldo final	91.145	199.744

Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 25%, a las utilidades contables debido a lo siguiente:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
	2018	2017	2018	2017
Utilidad antes participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1,600,203	1,576,173	400,051	346,758
Participación de los empleados en las utilidades	(240,030)	(236,426)	(60,008)	(52,014)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,360,173	1,339,747	340,043	294,744
Ingresos exentos	(183,878)	(5,500)	(45,970)	(1,210)
Gastos no deducibles	434,302	480,391	108,576	105,686
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	27,582	-	6,895	-
Gastos incurridos y exentos para generar gastos exentos	-	4,170	-	917
Base tributaria e impuesto a la renta	1,638,179	1,818,808	409,545	400,138
Efecto de ajuste por impuesto diferido			69,206	-

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2018 y 2017 puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

El impuesto a la renta de la Compañía se calcula en forma anual al cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan fuera de las zonas urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, están exentas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años a partir de su constitución, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas antes mencionadas.

Están exentas del pago del impuesto a la renta, las nuevas inversiones productivas que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas en los tres años siguientes contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 18 de abril de 2016, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016.

Tasa del impuesto a la renta

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 25% en el 2018 y del 22% en el 2017. La tarifa del impuesto a la renta se incrementará del 25% al 28% en el 2018 y del 22% al 25% en el 2017 en los siguientes casos:

- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o mayor al 50% del capital social.
- Cuando la participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del impuesto a la renta se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- En el evento de que la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina en forma anual y en base la base de la declaración del impuesto a la renta del año anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos, costos y gastos. El anticipo es compensado con el impuesto a la renta causado, siempre y cuando y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Adicionalmente están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años de operación efectiva, entendiéndose por tal a la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

La exención antes mencionada no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en Ecuador; al cual se debe realizar una retención de los dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado, el cual depende donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades (28% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (28% o 25%).

La sociedad que distribuye los dividendos o utilidades que no ha informado sobre su composición accionaria se debe retener del impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en Ecuador.

La distribución anticipada dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), se considerarán como pago anticipado de dividendos y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa del impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. La retención debe ser declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

Las utilidades que perciban las Compañías residentes en el país o el exterior, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador se encuentran exentas a partir del año 2018.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a las siguientes transacciones:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Transferencia de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pago realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Hasta por un año, los pagos por importaciones efectuadas por contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural ocurrido el 16 de abril de 2016 y que tengan domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, pagos por bienes de capital no producidos en el Ecuador y que se destinen a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Impuesto a la renta diferido

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Partidas de impuesto diferido	Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
	2018	2017	2018	2017
Impuesto a la renta diferido	249,423	-	62,356	-
Propiedades, muebles y equipos	(413,695)	(501,245)	(103,424)	(110,274)
			(41,068)	(110,274)
Aumento (disminución):				
Cargo en los resultados			69,206	-

Revisiones fiscales

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre de 2018.

Reformas fiscales

El 28 de Agosto del 2018 en el suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, la cual establece ciertos incentivos y cambios tributarios, que principalmente se resumen a continuación:

- Exención en el pago impuesto a la renta y del anticipo al impuesto a la renta entre 8 y 12 años a las nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores o en industrias básicas establecidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, sean estas nuevas sociedades o realizadas por las actuales sociedades, la exoneración antes mencionada se amplía entre 3 y 8 años cuando estas inversiones se realizan en sectores fronterizos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas "ISD" entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos, cuando suscriban contratos de inversión.
- Exoneración en el impuesto a la renta e "ISD" por la reinversión de utilidades de al menos el 50% en la adquisición de nuevos activos productivos.
- Elimina el impuesto mínimo - anticipo de impuesto a la renta y cuando existe exceso en el pago es recuperable cuando no se genera impuesto a la renta o en el evento de que el impuesto a la renta causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- La utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital están sujetos a una tarifa única entre el 0% y el 10% en base al monto de la utilidad obtenida.
- Los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (excluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador se encuentran exentos, esta exención no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos, los cuales están sujetos a una retención del 10% sobre el dividendo efectivo.
- Devolución del Impuesto al Valor Agregado – IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social.

NOTA 25 – PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	2018	2017
<u>Ventas intercomañías:</u>		
Actitud Innovadora Intercompanies	36.208	-
Infraestructura Intercompanies	977	9.774
Interoperabilidad Intercompanies	135.463	820.613
Ominicanalidad Intercompanies	19.026	190.260
Soluciones Intercompanies	636	6.360
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compras:</u>		
Kruger Rvadenreira Peter Nán	4	7.000
Kruger Terán Ernesto Nán	4.965	136.880
Krugercorporation - (PERÚ)	238.876	1.286.894
Krugercorporación Chile Spa	-	3.048
Medkaam S.A.	-	285.444
Krugerlabs	61.418	64.793
	<u>2018</u>	<u>2017</u>

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

	2018	2017
<u>Relacionadas corrientes:</u>		
Krugercorporation España	89.610	-
Krugercorporation USA LLC	59.875	10.000
MEDKAAN	46.200	46.200
Krugerlabs S.A.	16.635	16.899
Krugercorporation S.A. (Perú)	-	511.252
Kruger Corporation Perú S.A.C	-	93.008
Costo Amortizado	(16.638)	(16.638)
	<u>195.682</u>	<u>660.721</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Relacionadas no corrientes:</u>		
Kruger Corporation Perú S.A.C	102.964	-
Krugercorporation S.A. (Sucursal Perú)	442.072	-
Krugerlabs	13.129	13.129
Kruger Ingenierías	198.161	170.000
Medkaam S.A.	16.934	-
Kruger España	5.499	-
Kruger Costa Rica	20.000	-
Kruger Latam	3.780	-
Kaersa	394	27.256
Otras	201.585	-
Deterioro cuentas por cobrar relacionadas	(201.292)	-
	<u>803.226</u>	<u>210.385</u>

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	2018	2017
Acciones:		
Medkaan S.A.	(1) 800	800
Kaersa	(1) 9.950	9.950
Innovanube S.A.	(1) 63.000	63.000
Doctor Pro	80	-
	<u>73.830</u>	<u>73.750</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía interviene en el control operacional y financiero de estas compañías.

Compañías	Capital	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación	
			2018	2017
Medkaan S.A.	801	99,55%	800	800
Krugerol Additives & Environment Remediation S.A.	10.000	99,50%	9.950	9.950
Innovanube S.A.	140.000	45,00%	63.000	63.000
Doctor Pro	800	10,00%	80	-
			<u>73.830</u>	<u>73.750</u>

Un resumen de los estados financieros en donde la compañía mantiene sus acciones es como sigue:

	Año 2018		
	Medkaan S.A.	Krugerol Additives & Environment Remediation S.A.	Innovanube S.A.
Activo			
Activos corrientes	76.714	3.135	13.163
Activos no corrientes	-	-	21.435
Total activos	<u>76.714</u>	<u>3.135</u>	<u>34.598</u>
Pasivo			
Pasivos corrientes	63.172	394	9.778
Pasivos no corrientes	-	-	2.680
Total pasivos	<u>63.172</u>	<u>394</u>	<u>12.458</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social:			
Accionistas varios	1	50	-
Krugercorporation S.A.	800	9.950	140.000
Reserva legal	400	-	-
Utilidades acumuladas	12.341	7.259	117.860
Total patrimonio de los accionistas, neto	<u>13.542</u>	<u>2.741</u>	<u>22.140</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>76.714 00</u>	<u>3.135 00</u>	<u>34.598 00</u>
Ingresos por servicios	-	-	345 00
Gasto por servicios	<u>2.212</u>	<u>-</u>	<u>(1.482)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>2.212</u>	<u>-</u>	<u>(1.137)</u>
Gastos de operativos:			
Administración y ventas	(1.037)	(2.805)	(15.683)
Total gastos de operación	<u>(1.037)</u>	<u>(2.805)</u>	<u>(15.683)</u>
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos (egresos)	(10)	-	10
Total otros ingresos (egresos), neto	<u>(10)</u>	<u>-</u>	<u>10</u>
Utilidad operativa del ejercicio	<u>1.165</u>	<u>(2.805)</u>	<u>(16.810)</u>

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Un resumen de las cuentas por pagar proveedores relacionados es como sigue:

	2018	2017
Pasivos:		
Proveedores	-	150.000

La remuneración pagada al personal clave de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	2018	2017
Beneficios al empleado a corto plazo	1.198.235	960.034
Beneficios post empleo	134.078	99.233
Compensación total pagada al personal clave de la Compañía	1.332.313	1.059.267

NOTA 26 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los principales contratos vigentes, suscritos por la Compañía son los siguientes:

Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, EP. Petroecuador

El contrato fue firmado el 26 de abril de 2018, para la Renovación de licencias de productos de software IBM. Además de brindar soporte técnico especializado para mantenimiento y desarrollo de nuevos módulos de sistemas corporativos de EP PETROECUADOR

Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.

EL contrato fue firmado el 07 de mayo de 2018, con el objeto de brindar los siguientes servicios: Proyecto gestión del cambio transformación digital, licencias integración "BUS" para el procesador IBM y definición de arquitectura de software.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Cia. Ltda.

El contrato fue firmado el 14 de junio de 2017, con el objetivo de realizar la Integración de aplicaciones informáticas sobre el bus de servicios ORACLE.

Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca C.A.

El contrato es firmado el 29 de julio de 2014, con el objeto de prestar servicios correspondientes para la emisión, recepción y almacenamiento de comprobantes electrónicos correspondientes a las transacciones que respaldan sus operaciones comerciales. Dichos servicios se prestarán de conformidad con los requerimientos legales para la emisión de comprobantes electrónicos vigentes requeridos por el Servicio de Rentas Internas. Para lo cual se compromete a implementar una plataforma de firmado electrónico, que le permita a Pronaca CA., incorporar tecnología de firma electrónica en sus procesos operativos y de negocio.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Amdocs Ecuador S.A.

El contrato fue firmado el 15 de octubre de 2013, con el objeto de prestar el servicio a Amdocs para cumplir con los honorarios aplicables para el desempeño proporcionado bajo el acuerdo de CNT. KrugerCorporation S.A., acuerda coordinar y trabajar con Amdocs a fin de cumplir con todos los objetivos firmados en el contrato con CNT. El plazo de este contrato es de cuatro años contados a partir de la fecha de suscripción.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

NOTA 27 – OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de mercado tecnológicos, crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía.

El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los accionistas y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Accionistas y Directorio

Los Accionistas y los directores son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos y son quienes proporcionan los principios para minimizar los riesgos, así como las políticas para las áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Gerencia General

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(iii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas, directores y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

La Gerencia financiera coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

b) Mitigación de riesgos

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros y de los servicios que se comercializan; por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio, competidores, factores climáticos, tecnológicos y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos, las obligaciones con bancos y la comercialización de su servicio principal por el incremento de la competencia o cambios en la tecnología.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

	<u>Tasa de interés</u>			
<u>2018</u>	<u>Variable</u>	<u>Sin interés</u>	<u>Total</u>	<u>Interés</u>
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	1,790,719	1,790,719	-
Inversiones financieras	553,757	-	553,757	3.75% y 8.25%
Cuentas por cobrar - clientes	-	2,111,905	2,111,905	-
Cuentas por cobrar - relacionadas	-	212,485	212,485	-
Cuentas por cobrar - relacionadas no corriente	-	1,004,518	1,004,518	8.11%
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	830,288	830,288	8.11%
Inversiones patrimoniales	-	73,830	73,830	8.11%
Pasivos Financieros:				
Obligaciones financieras	20,377	-	20,377	8.14%
Cuentas por pagar - proveedores	-	1,224,715	1,224,715	-
<u>2017</u>				
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	2,960,275	2,960,275	-
Cuentas por cobrar - clientes	-	2,496,894	2,496,894	-
Cuentas por cobrar - relacionadas	-	677,359	677,359	-
Cuentas por cobrar - relacionadas no corriente	-	210,385	210,385	8.11%
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	116,473	116,473	8.11%
Inversiones patrimoniales	-	73,750	73,750	8.11%
Pasivos Financieros:				
Obligaciones financieras	92,115	-	92,115	8.14%
Cuentas por pagar - proveedores	-	1,209,526	1,209,526	-
Cuentas por pagar - relacionadas	-	150,000	150,000	-

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

La sensibilidad por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a la renta, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año es como sigue:

	Efecto en resultados antes de impuesto a la renta	
	2018	2017
Cambios en puntos básicos		
Total pasivos con costo financiero	20 377	92 116
+ - 0.5%	102	461
+ - 1.0%	204	921
+ - 1.5%	306	1 382
+ - 2.0%	408	1 842

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos proforma en el gasto financiero neto, en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

Riesgo de tipo de cambio

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

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

2018	Hasta un mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,790,719	-	-	-	-	1,790,719
Inversiones financieras	553,757	-	-	-	-	553,757
Cuentas por cobrar - clientes	1,881,052	87,939	39,676	1,657	101,581	2,111,905
Cuentas por cobrar - relacionadas	2,008	-	109,364	219	100,894	212,485
Cuentas por cobrar - relacionadas no corrientes	-	-	-	-	1,004,518	1,004,518
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	-	-	-	830,288	830,288
Inversiones patrimoniales	-	-	-	-	73,830	73,830
Pasivos financieros:						
Obligaciones financieras	20,377	-	-	-	-	20,377
Cuentas por pagar - proveedores	178,634	34,279	4,500	1,001,352	-	1,224,715
2017	Hasta un mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,960,275	-	-	-	-	2,960,275
Cuentas por cobrar - clientes	2,254,570	69,584	22,926	21,277	128,537	2,496,894
Cuentas por cobrar - relacionadas	149,747	411,884	8,360	-	109,368	677,359
Cuentas por cobrar - relacionadas no corrientes	-	-	-	-	210,385	210,385
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	-	-	-	116,473	116,473
Inversiones patrimoniales	-	-	-	-	73,750	73,750
Pasivos financieros:						
Obligaciones financieras	35,175	15,529	20,705	20,705	-	92,115
Cuentas por pagar - proveedores	661,932	119,715	5,189	13,340	409,370	1,209,526
Cuentas por pagar - relacionadas	-	-	-	-	150,000	150,000

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Total pasivos	4,592,960	4,196,236
Menos: Efectivo en caja y bancos	1,790,719	2,960,275
Deuda neta	2,802,241	1,235,961
Patrimonio neto	6,346,819	5,825,390
Índice deuda-patrimonio, neto ajustado	0.44	0.21

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo: depósitos con bancos, inversiones, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada de terceros especializados de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- Aprobación por parte de la Gerencia General y Financiera, del plazo de crédito.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

La Compañía agrupa los clientes por sectores y evalúa las dificultades financieras por sectores. En base a la información disponible a la fecha de los estados financieros, la Compañía ha reconocido pérdidas por deterioro.

La antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes y la provisión para deterioro es como sigue:

	2018			2017		
	Saldos de cuentas por cobrar	Provisión para deterioro	Valor neto	Saldos de cuentas por cobrar	Provisión para deterioro	Valor neto
Vigente	1 407 100	-	1 407 100	1 932 556	-	1 932 556
Vencido						
Hasta 30 días	473 952	-	473 952	322 014	-	322 014
De 31 a 60 días	53 959	-	53 959	44 326	-	44 326
De 61 a 90 días	33 980	-	33 980	25 258	-	25 258
De 91 a 180 días	39 676	(10 667)	29 009	22 926	-	22 926
De 181 a 360 días	1 657	(1 657)	-	21 277	-	21 277
Más de 360 días	101 581	(101 581)	-	128 537	(88 015)	40 522
	2 111 905	(113 905)	1 998 000	2 496 894	(88 015)	2 408 879

La estimación para deterioro de valor representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos.

NOTA 28 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2014, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que terminó el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

1) Informe Integral de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$6.000.000 tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

2) Anexo de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3.000.000 hasta US\$5.999.999 tienen la obligación de presentar un anexo detallado de las transacciones sujetas al proceso de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

Así también los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;
- y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los umbrales para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

NOTA 29 – CONCILIACIÓN FLUJOS DE EFECTIVO

Un resumen de la conciliación del resultado integral, con el efectivo proveniente (utilizado) de los flujos de las siguientes actividades de operación de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

KRUGERCORPORATION S.A.
Notas a los estados financieros

	2018	2017
Utilidad neta del año	1,019,834	939,609
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	(141,690)	223,616
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	25,890	29,374
Otras eliminaciones	2,772	908,953
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en activos:		
Cuentas por cobrar - comerciales	257,187	(55,972)
Impuestos por recuperar	(58,612)	(22,842)
Inversiones financieras	(553,757)	-
Anticipo proveedores	(787,388)	(112,681)
Cuentas por cobrar - otras	(92,793)	81,644
Otros activos	-	(709,880)
Aumento (disminución) en pasivos:		
Cuentas por pagar - proveedores	15,189	(246,724)
Pasivos laborales	108,333	-
Impuestos por pagar	40,892	(370,409)
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio, neto	213,637	(206,503)
Cuentas por pagar - otras	(23,226)	362,907
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	26,268	821,092

NOTA 30 - RECLASIFICACIONES

Los saldos de los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2017, han sido reclasificados para propósitos comparativos con los años 2018, con el objetivo de presentar consistentemente.

NOTA 31 - EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 31 de enero de 2019, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.


 Ing. Gordillo Francisco
 Gerente General


 Ing. Natali Ruiz
 Contadora General