ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA.

KNO ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

REVISADO KNO GERENCIA

Calle 17b # 105 - 47 • PBX: 415 9251 • Tels: 298 1134 - 2671063 • Bogotá, D.C.
comercial@knocolombia.com - www.knocolombia.com

ISO 14001:2004 OHSAS 18001:2007 BUREAU VERITAS Certification
CCS Consejo Colombiano de Seguridad
RUC® Registro Único para Contratistas

KNO ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA

KNO ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras en moneda funcional)

	Nota	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	570.977.628	841.075.112
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1.324.076.416	1.209.071.978
Inventarios	9	414.324.733	200.154.595
		2.309.378.777	**2.250.301.684**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		-	-
Propiedades, planta y equipo	10	3.558.234.176	3.522.690.949
Impuesto diferido	12	555.463.581	221.185.575
		4.113.697.757	**3.743.876.524**
TOTAL ACTIVO		**6.423.076.534**	**5.994.178.209**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar CP	11	485.792.853	628.131.010
Impuesto sobre la renta corriente		8.880.000	41.678.000
Ingresos recibidos por anticipado	11	-	31.487.823
		494.672.853	**701.296.833**
PASIVO NO CORRIENTE			
Impuestos diferidos	12	876.100.618	478.901.456
Dividendos por pagar		500.000.000	500.000.000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar LP	11	77.540.375	189.264.392
		1.453.640.993	**1.168.165.848**
TOTAL PASIVO		**1.948.313.846**	**1.869.462.681**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

REVISADO KNO GERENCIA

Juan Carlos Cano Herrera
Representante Legal

Daniela Acevedo Abril
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No.
215673-T

Monica Murcia Peña
Contadora Pública
Tarjeta Profesional No.
197470-T

PATRIMONIO			
Aportes sociales	13	126.420.000	126.420.000
Revalorizacion del patrimonio		9.919.048	9.919.048
Reservas	14	413.183.623	313.183.623
Utilidades del ejercicio		250.047.160	102.471.002
Utilidades acumuladas		3.675.192.857	3.572.721.853
TOTAL DEL PATRIMONIO		**4.474.762.688**	**4.124.715.527**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**6.423.076.534**	**5.994.178.208**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

REVISADO KN GERENCIA

Juan Carlos Cano Herrera
Representante Legal

Daniela Acevedo Abril
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No.
215673-T

Monica Murcia Peña
Contadora Publica
Tarjeta Profesional No.
197470-T

KNO ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA.

KNO ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras en moneda funcional)

	Nota	Año terminado al 31 de Diciembre 2019	2018
Ingresos ordinarios Nacionales	15	2.525.153.724	3.030.086.557
Costo de ventas		1.828.718.876	2.616.689.085
Utilidad Bruta		**696.434.848**	**413.397.472**
Gastos de administración	16	551.110.997	555.317.231
Gastos de ventas	16	237.106.217	117.721.351
Otros gastos	17	102.186.066	119.991.085
Otros ingresos	17	556.340.608	565.200.656
Utilidad Operacional		**362.372.176**	**185.568.461**
Costos financieros	18	31.329.637	4.278.702
Otros ingresos no operacionales	18	697.777	139.873
Utilidad antes de la provision para impuesto sobre la renta		**331.740.316**	**181.429.632**
Provisión para impuesto sobre la renta, equidad y diferido	19	81.693.156	78.958.629
Utilidad Neta		**250.047.160**	**102.471.002**
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas en pesos colombianos			

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

REVISADO KNO GERENCIA

Juan Carlos Cano Herrera
Representante Legal

Daniela Acevedo Abril
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No.
215673-T

Monica Murcia Peña
Contadora Pública
Tarjeta Profesional No.
197470-T

ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA.

KNO ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras en moneda funcional)

	Capital	Revalorizacion del patrimonio	Reservas	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
Saldo al 01 de Enero de 2018	126.420.000	9.919.048	221.262.270	3.572.721.853	**3.930.323.171**
Incremento Capital					-
Dividendos decretados					-
Utilidad neta				102.471.002	102.471.002
Otros resultados integrales					-
Aumento de reservas			91.921.354		91.921.354
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	126.420.000	9.919.048	313.183.624	3.675.192.856	**4.124.715.528**
Incremento Capital					-
Dividendos decretados					-
Utilidad neta				250.047.160	**250.047.160**
Otros resultados integrales					-
Aumento de reservas			100.000.000		**100.000.000**
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	126.420.000	9.919.048	413.183.624	3.925.240.016	**4.474.762.688**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

REVISADO KNO GERENCIA

Juan Carlos Cano Herrera
Representante Legal

Daniela Acevedo Abril
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No.
215673-T

Monica Murcia Peña
Contadora Publica
Tarjeta Profesional No.
197470-T

ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA.

KNO ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras en moneda funcional)

	Nota	Año terminado al 31 de Diciembre 2018	2017
Utilidad neta		250.047.160	102.471.002
Otro resultado integral			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
Ganancias (pérdidas) actuariales			
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		-	-
Resultado integral total		**250.047.160**	**102.471.002**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

REVISADO KNO GERENCIA

Juan Carlos Cano Herrera
Representante Legal

Daniela Acevedo Abril
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No.
215673-T

Monica Murcia Peña
Contadora Publica
Tarjeta Profesional No.
197470-T

ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA.

KNO ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	AÑO TERMINADO AL 31 DE 2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del año	250.047.160	102.471.002
Ajustadas por:		
Provisión de impuesto de renta corriente	18.772.000	61.423.010
Depreciación de propiedades, planta y equipo	164.823.899	458.646.777
Gastos por intereses	-	-
Valoración activos financieros	-	-
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar C.P.	(115.004.438)	(221.431.693)
Cuentas por pagar C.P	(142.338.157)	(124.377.932)
Inventarios	(214.170.138)	17.005.424
Prestamos	-	-
Otros pasivos no financieros	(31.487.823)	(68.119.649)
Incremento de cuentas por pagar comerciales Ip	(111.724.017)	(56.733.250)
Efectivo neto generado por las operaciones	**(181.081.513)**	**168.883.689**
Impuesto de renta pagado	(51.570.000)	(61.615.010)
Aumento de intangibles	-	-
Movimiento neto de impuestos diferidos	62.921.156	17.535.619
Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de operación	**(169.730.357)**	**124.804.298**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financie

REVISADO KNO GERENCIA

Juan Carlos Cano Herrera
Representante Legal

Daniela Acevedo Abril
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No.
215673-T

Monica Murgia Peña
Contadora Pública
Tarjeta Profesional No.
197470-T

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	110.629.078	94.296.264
Deterioro activos Fijos	(296.365.803)	(251.539.733)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(14.630.400)	(215.225.983)
Adquisiciones de intangibles		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	**(200.367.125)**	**(372.469.451)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de dividendos	-	-
Aumento de la reserva	100.000.000	91.921.353
Disminucion o incremento del patrimonio NIIF	-	-
Recompra de acciones propias		
Efectivo neto generado por las actividades de financiación	**100.000.000**	**91.921.353**
INCREMENTO / (DECREMENTO) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(270.097.482)	(155.743.800)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzó del año	841.075.112	996.818.912
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**570.977.628**	**841.075.112**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

REVISADO KN GERENCIA

Juan Carlos Cano Herrera
Representante Legal

Daniela Acevedo Abril
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No.
215673-T

Mónica Murcia Peña
Contadora Pública
Tarjeta Profesional No.
197470-T

KNO ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Kno Environmental Solutions Ltda, con domicilio en Bogotá DC, fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas; es una persona jurídica de acuerdo al documento privado el 15 de Enero de 2003, inscrita el 21 de Enero del mismo año, bajo el número 00862643 del libro IX, con el nombre Kno Environmental solutions EU. Por escritura pública No. 000040 de la Notaria 25 del círculo de Bogotá del 20 de febrero de 2003, cambio el nombre a Kno Environmental Solutions Ltda. Se efectuó reforma de socios según escritura pública No.16 de Agosto de 2012. Su duración queda hasta el 14 de Enero de 2053. Su objeto principal consiste en el diseño, producción, transformación, fabricación, distribución, venta, comercialización, importación y exportación de toda clase de equipos para la ingeniería de petróleos e hidrocarburos y de toda clase de remolques y semirremolques, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogota D.C

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía Kno Environmental Solutions Ltda, se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en el año 2015; y otras disposiciones legales definidas por las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

3. LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SE DETALLAN A CONTINUACIÓN.

3.1. Transacciones en moneda Local

3.1.1. Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con disposiciones legales, la unidad de medida utilizada por Kno Environmental Solutions Ltda, para la preparación de sus estados financieros es la moneda funcional de su domicilio, que para los efectos es el Peso Colombiano (COP)

3.1.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional (COP) utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de

REVISADO GERENCIA

cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Este rubro incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1. Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición: los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

Instrumento de deuda

(a) Activos financieros al costo amortizado

Un instrumentos de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen: el objetivo del modelo de negocio de la Compañía es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo; se toma el valor inicial del instrumento, aumentarle los intereses y disminuirle los pagos.

(b) Activos financieros al valor razonable

Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumplen, el instrumento de deuda se clasifica como medido al "valor razonable con cambios en resultados". Para efectos de este manejo se entiende por valor razonable "el precio que podría ser recibido al vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a una fecha de medición determinada."

Instrumento de patrimonio

Todos los instrumentos de renta variable se miden por su valor razonable. Los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Para el resto de instrumentos de patrimonio, Kno Environmental Solutions Ltda Puede realizar una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable con cargo a los otros resultados integrales en el patrimonio, en lugar de los resultados.

Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de

REVISADO KNO GERENCIA

transacción en el caso de todos los activos financieros que no se miden posteriormente a valor razonable.
Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados y los activos financieros disponibles para la venta se registran posteriormente a su valor razonable. Las cuentas por cobrar y préstamos y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo

3.3.2. Deterioro de los activos financieros

Activos medidos al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera confiable.
La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pagos o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

3.3.3. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.3.4. Deudas (Obligaciones Financieras)

Las deudas se reconocen inicialmente al precio de transacción (es decir, el valor presente del efectivo por pagar al banco, incluyendo los costos de transacción). Posteriormente, los préstamos se expresan al costo amortizado. El gasto por intereses se reconoce con base en el método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Las deudas se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga una obligación incondicional de diferir la liquidación del pasivo a por lo menos 12 meses después de la fecha de reporte.

3.4. Inventarios

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina usando el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados y en proceso incluye los costos de las materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal), y no incluye costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables. Los costos de los inventarios incluyen las transferencias desde el patrimonio de las ganancias o pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo por las compras de inventarios.

3.5. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente con fábrica; maquinaria; vehículos; muebles y enseres; y equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo). Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos.

Las reparaciones y mantenimientos se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

Edificaciones: 25 años
Equipos de computación y comunicación: 5 años
Maquinaria: entre 10 y 20 años
Muebles y enseres: 10 años
Vehículos: 10 a 15 años

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

El valor residual de los activos se estima en $0 pesos para todos los grupos de activos de la compañía. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario en la fecha de cada balance.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

3.6. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una

REVISADO KN GERENCIA

provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Las provisiones que se efectúen sobre las cuentas por cobrar obedecen a una evaluación histórica del comportamiento de los clientes, dando un porcentaje de recuperación de la deuda así:

EDADES	% RECUPERAR
MENOR A 180	100%
MENOR A 360 DIAS HASTA 180 DIAS	70%
MAS DE 1 AÑO	30%
MAS DE 2 AÑOS	10%

3.7. Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.
El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.
Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

3.8. Ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía, tal como se describe a continuación.

3.8.1. Ventas de bienes

La Compañía fabrica y comercializa su portafolio de productos que están dirigidos en su gran porcentaje al mercado de usuario final. Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos en el lugar acordado según el contrato u orden de compra, que puede ser entrega en la fábrica de KNO o un lugar solicitado previamente por el Cliente, desde éste momento los riesgos de obsolescencia y pérdida son transferidos al Cliente.

Los productos se facturan a precios netos, los clientes tienen el derecho a devolver los productos defectuosos, previa validación del área comercial y área de calidad de KNO. No se consideran impactos de financiación en el reconocimiento de las ventas teniendo en cuenta que las mismas se realizan con un plazo de crédito no mayor a treinta (30) días, lo cual es consistente con la práctica del mercado.

3.8.2. Ventas de servicios

La compañía presenta en su portafolio una gama de servicios externos alquiler, mantenimiento y montajes, los diseños de ingeniería entregados al Cliente por KNO asumen responsabilidad por éstos, las asesorías en instalación que se prestan en las obra se consideran un valor agregado a la venta pero en ningún caso se factura.

3.8.3. Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando una cuenta por cobrar o préstamo está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando el tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

4.1. Modificaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia (Texto que debe ser actualizado considerando el decreto que sea emitido al cierre del año 2018)

El Decreto 2483 de 2018 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, incluyendo el reemplazo del párrafo 29.13 de las NIIF para las Pymes que había sido incluido en el Anexo técnico del Decreto 2420 de 2016 con un error de traducción que fue corregido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles). Este cambio fue analizado por la administración de la Compañía sin identificar impactos por el cambio.

REVISADO KN GERENCIA

5. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICOS

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

5.1. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

5.3. Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones Colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles

5.4. Valor razonable de instrumentos financieros

REVISADO KN GERENCIA

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la compañía para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

5.5. Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La Gerencia utiliza estimaciones basadas en la evaluación generada por la aseguradora para cubrir o no a determinados clientes, el histórico de recaudo y la materialidad del riesgo que puede representar la cartera vencida. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

5.6. Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

6. Riesgo Cambiario

La compañía maneja moneda funcional pesos y no realiza transacciones en moneda extranjera, por tanto no se debe valorar es riesgo cambiario

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Bancos	570.977.628	841.075.112
Depósitos a término	-	-
	570.977.628	841.075.112

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Clientes	789.612.079	963.217.196
Menos: Provisión por deterioro	(6.376.598)	(264.526.629)
Clientes Neto	**783.235.481**	**698.690.567**
Anticipos	43.347.387	27.906.348
Otros Deudores	445.797.696	391.895.731
Prestamos	51.695.852	90.579.332
TOTAL	**1.324.076.416**	**1.209.071.978**
Menos: Porción no corriente	-	-
PORCION CORRIENTE	**1.324.076.416**	**1.209.071.978**

Al 31 de diciembre de 2019, había cuentas por cobrar de clientes por valor de $1.324.076.416 (31 de diciembre de 2018: $1.209.071.978) que estaban vencidas, aumenta cartera debido a que se factura gran parte del cierre fiscal a 2019 a los 31 días de diciembre para las compañías petroleras.

El análisis de antigüedad de estas cuentas es el siguiente:

	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Sin vencer	644.783.000	305.452.585
Hasta 90 días	109.615.864	311.464.722
Entre 91 y 180 días	35.213.215	-
Entre 181 y 360 días	-	11.084.785
Entre 361 y 720 dias	-	-
Mas de dos años	-	335.215.104
TOTAL	**789.612.079**	**963.217.196**

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas a cobrar de clientes y otras cuentas a cobrar ha sido el siguiente:

MOVIMIENTO PROVISION

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	(264.526.629)	(270.566.545)
Incrementos	6.376.598	2.012.956
Castigos	251.773.432	4.026.960
Saldo al 31 de diciembre	**(6.376.599)**	**(264.526.629)**

Los incrementos de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se han incluido en la línea de "Gastos de ventas" en el estado de resultados (ver Nota 16). Los montos que se cargan a la cuenta de provisión se suelen dar de baja contablemente cuando no hay ninguna expectativa de recibir efectivo adicional.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del balance es el importe en libros de cada clase de cuenta a cobrar mencionado anteriormente. La compañía no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

REVISADO GERENCIA

9. Inventarios

MOVIMIENTO INVENTARIOS

	2019	2018
Materias Primas	418.948.537	199.860.474
Devolucion Materias Primas	(4.623.804)	-
Anticipos Inventarios NIIF	-	294.121
Saldo al 31 de diciembre	**414.324.733**	**200.154.595**

No se han reconocido provisiones de valor neto realizable sobre los saldos de inventarios

10. Propiedades, planta y equipo

Propiedades Planta y Equipo	Terrenos y edificaciones	Maquinaria	Muebles, equipos de oficina, vehiculos y otros	Anticipos PPE NIIF	Total
Al 01 de Enero de 2018					
Costo	1.860.702.865	1.439.910.200	374.901.179	14.783.200	3.690.297.444
Depreciación Acumulada	(15.174.088)	(10.230.788)	(56.024.295)	-	(81.429.171)
Costo neto	**1.845.528.777**	**1.429.679.412**	**318.876.884**	**14.783.200**	**3.608.868.273**
Año terminado al 31 de Diciembre de 2018					
Saldo al comienzo del año	1.845.528.777	1.429.679.412	318.876.884	14.783.200	3.608.868.273
Adiciones	-	-	215.225.983	-	215.225.983
Retiros y traslados	-	(21.013.063)	(60.500.000)	(12.783.200)	(94.296.263)
Deterioro	(68.938.000)	(363.110.644)	(26.598.133)	-	(458.646.777)
Cargo de depreciación		251.539.733			251.539.733
Saldo al final del año	**1.776.590.777**	**1.297.095.438**	**447.004.734**	**2.000.000**	**3.522.690.949**
Al 31 de Diciembre de 2018					
Costo	1.845.528.777	1.660.206.082	473.602.867	2.000.000	3.981.337.726
Depreciación Acumulada	(68.938.000)	(363.110.644)	(26.598.133)	-	(458.646.777)
Costo neto	**1.776.590.777**	**1.297.095.438**	**447.004.734**	**2.000.000**	**3.522.690.949**

REVISADO KN GERENCIA

Año terminado al 31 de Diciembre de 2018					
Saldo al comienzo del año	1.776.590.777	1.297.095.438	447.004.734	2.000.000	3.522.690.949
Adiciones	-	14.630.400	-	-	14.630.400
Retiros y traslados	(41.022.200)	(27.606.877)	(40.000.000)	(2.000.000)	(110.629.077)
Cargo de depreciación	(42.056.044)	(54.508.023)	(68.259.832)	-	(164.823.899)
Deterioro		296.365.803			296.365.803
Saldo al final del año	**1.693.512.533**	**1.525.976.741**	**338.744.902**	**-**	**3.558.234.176**
Al 31 de Diciembre de 2019					
Costo	1.735.568.577	1.580.484.764	407.004.734	-	3.723.058.075
Depreciación Acumulada	(42.056.044)	(54.508.023)	(68.259.832)	-	(164.823.899)
Costo neto	1.693.512.533	1.525.976.741	338.744.902	-	3.558.234.176
Costo neto	**1.693.512.533**	**1.525.976.741**	**338.744.902**	**-**	**3.558.234.176**

Los gastos por depreciación del año 2019 por valor de $164.823.899 (2018: $458.646.777) fueron cargados en los costos de ventas y gastos de administración y ventas.

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no capitalizó costos por intereses.

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Proveedores	194.330.707	53.705.910
Cuentas por pagar	120.528.898	365.224.997
Deudas a socios y dividendos por pagar	77.540.375	**200.840.567**
Impuestos diferentes del impuesto de renta	85.721.000	113.078.967
Obligaciones laborales	94.092.248	84.544.961
	572.213.228	**817.395.402**

REVISADO GERENCIA

12. Impuestos diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Impuestos diferidos activos	555.463.581	221.185.575
Impuestos diferidos pasivos	- 876.100.618	- 478.901.456
IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS (PASIVOS), NETO	**(320.637.037)**	**(257.715.881)**

El movimiento neto de los impuestos diferidos durante el período es el siguiente:

MOVIMIENTO DEL AÑO	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Saldos al 1 de enero	257.715.881	240.180.262
Cargo (crédito) al estado de resultados	62.921.156	17.535.619
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	
Saldo al 31 de diciembre	**320.637.037**	**257.715.881**

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido principalmente provisión de cartera y activos fijos.

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

13. Capital

	31 Diciembre de 2019	31 Diciembre de 2018
CUOTAS O PARTES DE INTERES SOCIAL	126.420.000	126.420.000
	126.420.000	**126.420.000**

REVISADO KN GERENCIA

14. Reservas

	31 Diciembre de 2019	31 Diciembre de 2018
RESERVA LEGAL	170.988.046	170.988.046
OTRAS RESERVAS	191.921.353	
RESERVA PARA FUTUROS ENSANCHE	49.998.806	49.998.806
DE RESERVAS	275.418	275.418
	413.183.623	221.262.270

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Junta general de Socios las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

15. Ingresos ordinarios

CONCEPTO	2019	2018
Fabricación Y Venta Equipos	1.184.025.000	1.398.398.525
Construcción Edificios Y Obras	-	-
Suministros	2.071.438	19.206.400
Servicio De Transporte De Carga	74.990.000	95.740.000
Alquiler Maquinaria Y Equipo	1.262.095.000	943.854.000
Mmto Y Reparación De Maquin Y Equip	18.448.350	539.459.158
Para Operación	233.723.936	33.428.474
Devoluciones	- 250.200.000	-
	2.525.153.724	**3.030.086.557**

REVISADO GERENCIA

16. Gastos por naturaleza

GASTOS ADMINISTRATIVOS	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Personal	372.810.871	388.107.477
Honorarios	36.638.717	42.197.854
Impuestos	41.023.458	23.260.554
Arrendamientos	12.000.000	12.000.000
Contribuciones y afiliaciones	778.781	1.374.610
Seguros	-	4.289.929
Servicios	29.214.344	15.357.925
Gastos legales	5.709.718	2.257.792
Mantenimiento y reparaciones	6.505.514	9.084.552
Gastos de viaje	-	3.038.134
Depreciaciones	9.429.832	5.622.367
Amortizaciones	-	2.103.871
Diversos - Provisiones	36.999.762	46.622.166
	551.110.997	**555.317.231**

GASTOS DE VENTAS	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Personal	122.930.099	58.092.958
Honorarios	831.766	3.000.000
Contribuciones y afiliaciones	1.883.000	2.465.000
Seguros	234.047	-
Servicios	71.429.074	27.407.310
Gastos legales	259.980	754.571
Mantenimiento y reparaciones	-	18.000
Gastos de viaje	15.080.722	275.777
Otros gastos ventas diversos	-	21.078.836
Diversos - Provisiones	24.457.529	4.628.899
	237.106.217	**117.721.351**

REVISADO KN GERENCIA

17. Otros gastos / Otros ingresos

OTROS GASTOS	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Financieros	25.480.332	26.839.870
Gastos Extraordinarios	39.499.150	-
Diversos (gasto/ingreso)	37.206.584	93.151.213
Impuesto a la Riqueza	-	-
	102.186.066	119.991.083

OTROS INGRESOS	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Utilidad/Perdida vta PPE	147.406.613	131.675.662
Recuperaciones /Indemnizaciones	408.219.063	408.865.326
Diversos (gasto/ingreso)	714.932	24.777.296
	556.340.608	565.318.284

18. Costos - Ingresos financieros

COSTOS FINANCIEROS	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Intereses	31.329.637	4.278.702
	31.329.637	4.278.702

INGRESOS FINANCIEROS	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Intereses	35.598	139.873
Descuentos Comerciales	662.179	
	697.777	139.873

19. Provisión para el impuesto sobre la renta

PROVISION PARA EL IMPUESTO DE RENTA	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Impuesto de renta corriente	18.772.000	61.423.010
Impuesto de renta diferido	62.921.156	17.535.619
	81.693.156	78.958.629

El impuesto sobre la renta de la Compañía difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando la tarifa de impuestos aplicable a la utilidad antes de impuestos como se describe a continuación:

REVISADO KN GERENCIA

	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	331.740.316	181.429.632
Tasa de impuesto de renta vigente	33%	33%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	109.474.304	59.871.779
Efectos impositivos de:		
- Ingresos no gravables / - Gastos no deducibles	(90.702.304)	1.551.231
PROVISION PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	18.772.000	61.423.010

20. Dividendos

La compañía no realizo pago por dividendos durante los años 2018 y 2019.

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

22. Aprobación de los Estados financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Gerencia el día 14 de Febrero del 2020, para ser presentados a la Junta de socios para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

REVISADO KN GERENCIA

Juan Carlos Cano Herrera
Representante Legal

Daniela Acevedo Abril
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No.
215673-T

Monica Murcia Peña
Contadora Pública
Tarjeta Profesional No.
197470-T