KUEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BASADOS EN NIIF
AÑO 2016

CONTENIDO:

NOTA 1.- Identificación de la compañía

NOTA 2.- Bases de Preparación de los Estados Financieros

NOTA 3.- Principales políticas y prácticas contables

NOTA 4.- Efectivo y Equivalentes de efectivo

NOTA 5.- Cuentas por cobrar comerciales y otras

NOTA 6.- Activos por impuesto corrientes

NOTA 7.- Propiedad, planta y equipo

NOTA 8.- Cuentas por pagar comerciales y otras

NOTA 9.- Pasivos por impuesto corrientes

NOTA 10.- Capital Social

NOTA 11.- Ingresos por Actividades Ordinarias

NOTA 12.- Costo de Ventas

NOTA 13.- Gasto de Administración y generales

KUEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2016

1. Identificación de la compañía:

Kuen es una sociedad creada en el año de 2002. Su domicilio es la ciudad de Cuenca, su oficina principal se encuentra ubicada en la calle De Los Laureles s/n y Guayacanes. La principal actividad de la sociedad es la fabricación de preparados aromáticos de uso personal en general.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Dando cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008, Kuen S.A. viene preparando los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad desde el 1 de enero de 2010. Están presentados en US dólares de los Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

3. Principales políticas y prácticas contables:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Propiedad, planta y equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

La propiedad, planta y equipo es depreciada de acuerdo al método lineal durante la vida útil.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. **Impuesto Corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada período.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

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

Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados de la transacción.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y ésta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. Efectivo y Equivalentes al efectivo:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	120	5.086
Bancos	12.256	(47)
Total	12.376	5.039

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	35.817	35.786
Arriendos Operativos	-	2.721
Anticipo a proveedores	157	-
	35.974	38.507
Provisión para cuentas incobrables	(358)	(358)
Total	35.616	38.149

6. Activos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	251	2.768
Crédito tributario Renta	2.070	2.389
Otros impuestos	-	460
	2.321	5.617

8. Cuentas por pagar comerciales y otras:

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	5.475	5.400
Nóminas por pagar	2.761	3.020
Cuentas por pagar al less	1.646	1.922
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	-	696
Otras	311	3.007
Total	10.193	14.045

9. Pasivos por impuestos corrientes:

A Diciembre 31 de 2016, este rubro lo integraban:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración Tributaria	1.906	2.151
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	1.866	-
Total	3.772	2.151

10. Capital Social

El capital social a Diciembre 31 de 2016 está representado por 112.632 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar de Estados Unidos de América cada una.

11. Ingresos por actividades ordinarias

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de Aromas	131.172	178.651
Total	131.172	178.651

12. Costo de Ventas

En este rubro a diciembre 31 de 2016 y 2015 se incluye lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Ventas Aromas	48.534	69.606
Sueldos y beneficios sociales a empleados	18.545	26.450
Total	67.079	96.057

13. Gastos de Administración y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2016 y 2015 se incluye lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos del personal	39.525	38.056
Honorarios profesionales	4.125	3.116
Arrendamientos	3.921	1.200
Mantenimiento y reparaciones	2.292	816
Suministros	939	15.670
Impuestos, contribuciones y otros	824	806
Gastos de transporte	2.601	3.370
Gastos de viaje	321	1.304
Gastos de alimentación	544	-
Gastos de representación	567	-
Publicidad y Comunicación	1.684	-
Depreciaciones y Amortizaciones	9.965	8.169
Previsión para baja de inventario	3.565	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2.497	2.409
Cuotas y suscripciones	1.687	-
Limpieza	569	-
Otros gastos	639	3.665
Total	76.267	78.581