KUEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BASADOS EN NIIF

AÑO 2018

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.- Inventarios**
- NOTA 7.-Impuesto corrientes**
- NOTA 8.-Propiedad, planta y equipo**
- NOTA 9.-Cuentas por pagar comerciales y otras**
- NOTA 10.- Pasivos por Impuestos Corrientes**
- NOTA 11.- Gasto de Administración y generales**

KUEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Diciembre 31, 2018

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 imposables 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 de efectivo:

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, esta compuesto por:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja		120.00	133.38
Bancos		31,194.56	14,415.29
Total	US\$	31,314.56	19,686.48

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2018 y 2017, fueron los siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes no relacionados		37,840.91	33,158.53
Pagos anticipados		37,840.91	33,158.53
Provisión para cuentas malas		-	-
Total	US\$	37,840.91	33,158.53

6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 se conforma de:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos terminados		3,090.97	4,764.10
Productos en proceso		-	-
Materias primas		38,791.19	35,241.90
Provisión para pérdida de inventarios		(14,762.47)	(4,202.47)
Total	US\$	27,119.69	35,803.53

7. Impuestos Corrientes:

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, este rubro corresponde a impuestos Corrientes en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo impuesto Renta causado		-	321.72
IVA pagado a proveedores		-	
IVA retenida por clientes (sujeto a devolución)		1,326.18	1,297.82
		-	-
Total	US\$	1,326.18	1,619.54
Impuesto a la renta retenido años anteriores		331.82	454.75
Total	US\$	331.82	454.75
TOTALES		1,658.00	2,074.29

8. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>		
	Costo			Vida útil
	2018	2017		años
Maquinaria	30,993.29	27,554.33	F	10
Vehículos	12,491.07	-	F	5
Muebles y enseres	5,000.00	5,000.00	F	10
Equipo de computación	5,457.72	5,457.72	F	3
	56,986.64	41,056.61		
	(26,472.71)	(22,137.11)		
Total	US\$	30,513.93		18,919.50

9. Cuentas por pagar operacionales y otras:

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, este rubro lo integraban:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras	8,131.02	6,379.47
Cuentas por pagar financieras	-	-
Emisión de Óbligaciones	-	-
Impuestos corrientes	8,543.03	3,227.10
Total	US\$ 16,674.05	9,606.63

10. Pasivos por Impuestos Corrientes

A Diciembre 31 de 2018 y 2017 comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
RENTA causado	7,870.18	1,742.47
IVA y Renta por pagar mes	672.85	1,484.69
Total	US\$ 8,543.03	3,227.16

11. Gastos de Administración y generales:

En este rubro se incluyen los siguientes gastos por el año terminado en Diciembre 31 de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, Salarios y Demás Remun	21,600.00	23,020.67
Beneficios Social XIII, XIV,VAC	875.15	3,809.23
Aportes less Patronal + Fondo	3,604.78	4,870.31
Bonificación por Desahucio	0.00	1,917.50
Bono Empleados	728.05	828.01
Uniformes	25.67	0.00
Depreciación Instalaciones y Ad	224.46	216.96
Depreciación Maquinaria y Equip	2,794.33	2,587.28
Depreciación de muebles y enser	500.00	500.00
Depreciac.vehículos-equipo tras	416.37	0.00
Depreciación de equipo PED	400.44	1,156.46
Amortizac. activos intangibles	5,819.32	5,728.03
Gasto por Deterioro de Inventar	10,560.00	0.00
Luz y fuerza eléctrica	248.49	108.26
Agua	118.77	73.79
Correo y correspondencia	0.00	299.77
Teléfono - Internet- fax	1,025.83	1,589.51
Mant. Repar. inmuebles	627.65	1,016.45
Mant. Repar.vehíc.-equipo trans	489.15	832.20
Mant. Repar. muebles y enseres	0.00	50.00
Mant. Repar. de equipo PED	600.00	279.22
Gastos de Movilización	204.33	100.54
Combustible	236.43	113.43
Servicios Prestados	4,218.53	310.64
Honorarios profesionales contab	6,425.00	5,850.00
Honorarios profesionales audito	1,700.03	0.00
Honorarios Notarios y Registrad	244.32	0.00
Honorarios profesionales otros	3,994.49	0.00
Gastos de Viaje	19.05	664.82
Gastos de Alimentación	106.67	269.78
Gastos de Representación	8.92	266.13
Permisos	60.37	1,352.68
Suministros de Oficina	2,386.99	1,804.16
Publicidad y Comunicación	604.07	1,227.35
Limpieza	271.09	79.02
Cuotas y suscripciones	1,309.32	664.76
Contribuciones	245.08	246.64
Impuestos y tasas	1,394.98	510.51
Impuesto Salida de Divisas	967.00	699.10
Seguros vehículos y equipo tran	479.86	0.00
Seguros de otros activos fijos	20.20	0.00
Arrendamiento de locales Socied	6,521.76	6,748.28
Otros gtos.	71.00	0.00

Total

US\$ **82,147.05** / **169,791.49**