

KVASS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 05 de diciembre de 2005, y tiene por objetivo la fabricación de lubricantes.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACIÓN. -

Bases de elaboración

La compañía elaboró al 31 de diciembre de 2017 sus estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía.

Moneda de presentación

Las partidas de los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses, ya que es la moneda funcional del Ecuador.

Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

Caja y bancos, equivalentes en efectivo

Incluye en el efectivo disponible y depósitos en bancos. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura que se aproxima a su valor razonable. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable estimado, a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La compañía estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Son indicadores de deterioro de las cuentas por cobrar: i) las dificultades financieras significativas del deudor, ii) la existencia de probabilidad de quiebra y la reestructuración financiera del deudor, así como iii) su incumplimiento o morosidad de pagos. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Inventarios

Los inventarios están valorados al menor entre el costo y el valor neto de realización. Los costos de productos terminados en proceso y materias primas se determinan por el método del costo promedio. El costo de los productos terminados y productos en proceso incluyen materias primas, mano de obra directa y otros costos directos de producción. El valor neto de realización es el precio estimado de venta, menos los costos de terminación y los gastos de venta. Los repuestos y suministros se registran directamente en los costos de producción del año en que se adquieren.

Propiedades, Planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos, a excepción de terrenos, edificios, maquinarias y equipos, tanques y reactores, equipos de laboratorios, que se presentan a su costo revaluado, de acuerdo a valuaciones de peritos profesionales están presentados al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los costos históricos incluyen gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente; reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. El valor neto en libros de las partes reemplazadas es desincorporado. Otras reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del año en que se incurren. Las construcciones en curso, representan los proyectos de ampliación de la planta de producción, que se encuentra en construcción y se registran al costo.

La depreciación ha sido calculada, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Tanques y reactores	10	10
Equipos de laboratorios	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3

Activos Financieros

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no-derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses. Los préstamos y cuentas por cobrar son presentados en el balance general como Cuentas por cobrar clientes, relacionadas y otras.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y existe la probabilidad de una salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación.

Reconocimiento de ingreso

Los ingresos comprenden el valor razonable de los derechos por las ventas y comercialización de los productos lubricantes, combustibles y sus derivados, suministros y materiales en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos por ventas de productos son reconocidos cuando los productos vendidos por la Compañía son despachados a los clientes y los riesgos son transferidos al comprador.

Costos y gastos

Se registran al costo y se reconocen en la medida en que estos se incurren, independientes de la fecha en la que se registra el pago, de acuerdo a la base contable de acumulación (devengo)

15% Participación de los trabajadores en las utilidades

Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

Impuesto a la Renta

La provisión de impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% o el impuesto mínimo, el de mayor valor entre los dos, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

Jubilación patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo que se originan.

1. CAJA, BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de caja, bancos consistian en

	2017	2016
Bancos locales	3,420	5,274
	<u>3,420</u>	<u>5,274</u>

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por cobrar consistian en:

	2017	2016
Cientes	127,499	215,235
Retenciones	2,117	79,752
	<u>129,615</u>	<u>294,987</u>
(-) Provision cuentas incob.	-	-
	<u>129,615</u>	<u>294,987</u>

La administración de la empresa considera que no requiere efectuar esta reserva por la recuperación de su cartera de clientes.

Esta cuenta se maneja como cuenta corriente y se presenta a su valor razonable de cobro.

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de inventarios:

	2017	2016
Mercaderias para la venta	26,043	26,043

4. PROPIEDADES, ENSERES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de propiedades, enseres y equipos son los siguientes:

	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Depreciacion	Ajustes, retiros, ventas	Saldo al 31/12/2017
Muebles y enseres	926	-	-	-	926
(-) Depreciacion acumulada	(896)	-	(30)	-	(926)
Saldo por depreciar	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>(30)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

El activo se encuentra totalmente depreciado, fisicamente no se encuentra en condiciones para su utilización por lo que se procede a dar de baja al activo y las cuentas que la representan.

5. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Proveedores locales	197,128	285,372
Otras cuentas por pagar	-	-
Impuestos retenidos por pagar	2,438	2,549
	<u>199,566</u>	<u>287,921</u>

6. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar relacionadas consistían en:

	2017	2016
Relacionadas	16,500	16,500
	<u>16,500</u>	<u>16,500</u>

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social está conformado por ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

ACCIONISTAS	2017		2016	
	%	Valor	%	Valor
Hispanogroup	99.88%	799	99.88%	799
Romero Prado Alfonso Daniel	0.13%	1	0.13%	1
	<u>100.00%</u>	<u>800.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>800.00</u>

8.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación, así como para capitalizarse.

	2017	2016
Reserva legal	2,564	2,564
	<u>2,564</u>	<u>2,564</u>

La reserva legal de la compañía supera el 50% de capital, dicha reserva se realizó desde el año 2006 al año 2011.

9. INGRESOS Y COSTOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos y costos operativos de la empresa, consistían en:

2017		2016	
Ingresos	Costos/Gastos	Ingresos	Costos/Gastos
425	1,691	239,520	236,581
425	1,691	239,520	236,581

10. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2017	2016
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta y participacion de trabajadores	(1,267)	2,939
(-) Participacion de trabajadores	-	-
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	319	952
Base imponible conciliada para el calculo de impuesto	(948)	3,892
Impuesto a la renta calculado	-	856
Impuesto minimo	1,599	5,727
(-) Rebaja saldo al anticipo de impuesto a la renta - 10	(1,599)	-
Impuesto del ejercicio	-	5,727

11. EVENTOS SUBSECUENTES

La compañía al cierre de estados financieros no ha sido sujeto de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Administración considera que no hay contingencias tributarias ni eventos que en opinión de la administración de la compañía podrían afectar la situación financiera de la empresa.



Juan Nieto Catagua
Contador General