



# PINTURAS UNIDADES S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Se presentan los siguientes estados financieros comparativos:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Avenida Daule Kilometro 18 y medio

## Tabla de contenido

|                                                                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| AESTADO DE SITUACION FINANCIERA .....                                                                          | 1  |
| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA .....                                                                           | 2  |
| ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL .....                                                                             | 3  |
| ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS .....                                                     | 4  |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....                                                                             | 5  |
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ..... | 6  |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIOS .....                                                                            | 7  |
| 1. Actividad de la empresa .....                                                                               | 7  |
| 2. Políticas contables. ....                                                                                   | 7  |
| 2.1 Base de presentación de los estados financieros. ....                                                      | 7  |
| 2.2 Registro y moneda de presentación. ....                                                                    | 8  |
| 2.3 Responsabilidad de los estados financieros. ....                                                           | 8  |
| 2.4 Información comparativa .....                                                                              | 8  |
| 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo. ....                                                                  | 8  |
| 2.6 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. ....                                                  | 8  |
| 2.7 Cuentas por cobrar clientes. ....                                                                          | 8  |
| 2.8 Inventarios. ....                                                                                          | 9  |
| 2.9 Propiedades, plantas y equipos. ....                                                                       | 9  |
| 2.10 Activos intangibles. ....                                                                                 | 9  |
| 2.11 Inversiones en asociadas. ....                                                                            | 10 |
| 2.12 Obligaciones con instituciones financieras. ....                                                          | 10 |
| 2.13 Partes relacionadas .....                                                                                 | 10 |
| 2.14 Impuestos corrientes. ....                                                                                | 10 |
| 2.15 Beneficios a empleados. ....                                                                              | 10 |
| 2.16 Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas y no Vigentes .....                             | 11 |
| 3. Indicadores financieros .....                                                                               | 12 |
| 4. Efectivo y equivalentes de efectivo. ....                                                                   | 13 |
| 5. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. ....                                                   | 13 |
| 6. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados .....                                              | 13 |
| 7. Otras cuentas por cobrar .....                                                                              | 14 |
| 8. Inventarios. ....                                                                                           | 14 |
| 9. Servicios y otros pagos anticipados. ....                                                                   | 14 |

|     |                                                    |    |
|-----|----------------------------------------------------|----|
| 10. | Activos por impuesto corriente.....                | 15 |
| 11. | Otros activos corrientes.....                      | 15 |
| 12. | Propiedades, planta y equipos.....                 | 16 |
| 13. | Activos intangibles.....                           | 16 |
| 14. | Inversiones en asociadas.....                      | 17 |
| 15. | Otros activos no corrientes.....                   | 17 |
| 16. | Obligaciones con instituciones financieras.....    | 17 |
| 17. | Cuentas y documentos por pagar.....                | 18 |
| 18. | Obligaciones con la administración tributaria..... | 18 |
| 19. | Impuesto a la renta por pagar.....                 | 18 |
| 20. | Beneficios a empleados corrientes.....             | 19 |
| 21. | Otros pasivos corrientes.....                      | 19 |
| 22. | Beneficios a empleados no corrientes.....          | 19 |

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

| <b>Activos</b>                                      | <b>Notas</b> | <b>Año 2018</b>      | <b>Año 2017</b>      |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| <b><i>Activos corrientes</i></b>                    |              |                      |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                 | <b>4</b>     | 1,814,275.24         | 1,376,860.39         |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento | <b>5</b>     | 10,413.90            | 10,413.90            |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes            | <b>6</b>     | 15,555,973.58        | 17,499,321.55        |
| Otras cuenas por cobrar                             | <b>7</b>     | 905,539.08           | 960,257.00           |
| Inventarios                                         | <b>8</b>     | 16,229,934.56        | 15,216,656.32        |
| Servicios y otros pagos anticipados                 | <b>9</b>     | 308,876.95           | 333,587.53           |
| Activos por impuesto corriente                      | <b>10</b>    | 1,971,059.60         | 1,692,154.04         |
| Otros activos corrientes                            | <b>11</b>    | 237,554.96           | 325,946.08           |
| <b><i>Total activos corrientes</i></b>              |              | <b>37,033,627.87</b> | <b>37,415,196.81</b> |
| <b><i>Activos no corrientes</i></b>                 |              |                      |                      |
| Propiedades, planta y equipos                       | <b>12</b>    | 11,636,507.79        | 11,411,774.44        |
| Activos intangibles                                 | <b>13</b>    | 9,000.00             | 9,000.00             |
| Inversiones en asociadas                            | <b>14</b>    | 1,264,689.56         | 551,740.00           |
| Otros activos no corrientes                         | <b>15</b>    | 180,800.68           | 6,856.54             |
| <b><i>Total activos no corrientes</i></b>           |              | <b>13,090,998.03</b> | <b>11,979,370.98</b> |
| <b>Total activos</b>                                |              | <b>50,124,625.90</b> | <b>49,394,567.79</b> |

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

| <b>Pasivos</b>                                | <b>Notas</b> | <b>Año 2018</b>      | <b>Año 2017</b>      |
|-----------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| <b><i>Pasivos corrientes</i></b>              |              |                      |                      |
| Obligaciones con instituciones financieras    | <b>16</b>    | 737,441.09           | 613,832.75           |
| Cuentas y documentos por pagar                | <b>17</b>    | 5,792,429.89         | 6,799,729.77         |
| Obligaciones con la administración tributaria | <b>18</b>    | 439,997.45           | 384,471.36           |
| Impuesto a la renta                           | <b>19</b>    | 1,951,898.83         | 1,838,775.16         |
| Beneficios a empleados corrientes             | <b>20</b>    | 1,291,853.83         | 1,529,427.59         |
| Otros pasivo corrientes                       | <b>21</b>    | 242,347.88           | 243,397.09           |
| <b><i>Total pasivos corrientes</i></b>        |              | <b>10,455,968.97</b> | <b>11,409,633.72</b> |
| <b><i>Pasivos no corrientes</i></b>           |              |                      |                      |
| Obligaciones con instituciones financieras    | <b>16</b>    | 974,375.15           | 1,453,436.23         |
| Beneficios a empleados no corrientes          | <b>22</b>    | 7,365,490.31         | 6,553,617.59         |
| <b><i>Total pasivos no corrientes</i></b>     |              | <b>8,339,865.46</b>  | <b>8,007,053.82</b>  |
| <b>Total pasivos</b>                          |              | <b>18,795,834.43</b> | <b>19,416,687.54</b> |
| <b><i>Patrimonio</i></b>                      |              |                      |                      |
| Capital                                       |              | 10,303,052.00        | 10,303,052.00        |
| Reserva legal                                 |              | 5,151,526.00         | 4,818,044.44         |
| Resultados acumulados                         |              | 11,150,199.34        | 8,762,453.56         |
| Resultado del ejercicio                       |              | 4,724,014.13         | 6,094,330.25         |
| <b><i>Total patrimonio</i></b>                |              | <b>31,328,791.47</b> | <b>29,977,880.25</b> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>             |              | <b>50,124,625.90</b> | <b>49,394,567.79</b> |

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

|                                                                | Notas | Año 2018      | Año 2017      |
|----------------------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| Ventas netas                                                   |       | 71,528,176.64 | 68,048,503.38 |
| Costo de venta                                                 |       | 47,768,272.44 | 43,177,036.04 |
| Utilidad bruta                                                 |       | 23,759,904.20 | 24,871,467.34 |
| Otros ingresos                                                 |       | 892,642.61    | 452,655.56    |
| Gastos:                                                        |       |               |               |
| Gastos de venta                                                |       | 10,210,530.67 | 9,692,227.58  |
| Gastos de reparto                                              |       | 2,438,523.22  | 2,051,666.88  |
| Gastos de administración                                       |       | 4,007,978.08  | 3,966,316.21  |
| Gastos financieros                                             |       | 140,934.47    | 121,931.84    |
| Total gastos                                                   |       | 16,797,966.44 | 15,832,142.51 |
| Otros egresos                                                  |       | 213,271.80    | 158,915.20    |
| Utilidad del ejercicio, antes de participación de trabajadores |       | 7,641,308.57  | 9,333,065.19  |
| Participación de trabajadores                                  |       | 1,146,196.29  | 1,399,959.78  |
| Impuesto a la Renta Corriente                                  |       | 1,951,898.83  | 1,841,530.65  |
| Gasto Impto Renta diferido                                     |       | (180,800.68)  | (2,755.49)    |
| Gasto Impuesto a la renta                                      |       | 1,771,098.15  | 1,838,775.16  |
| Reserva legal                                                  |       | -             | -             |
| Utilidad del ejercicio, neta                                   |       | 4,724,014.13  | 6,094,330.25  |

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

| Movimientos                                                                | Capital       | Reserva legal | Resultados acumulados | resultados integrales | Resultados NIIF | Resultado del ejercicio | Total Patrimonio |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017                                          | 10,303,052.00 | 4,818,044.44  | 4,810,140.05          | 162,655.00            | 3,789,658.51    | 6,094,330.25            | 29,977,880.25    |
| Transferencia a resultados acumulados                                      |               |               | 5,760,848.69          |                       |                 | (5,760,848.69)          | -                |
| Transferencia a reserva legal                                              |               | 333,481.56    |                       |                       |                 | (333,481.56)            | -                |
| Pago de dividendos                                                         |               |               | (2,700,000.00)        |                       |                 |                         | (2,700,000.00)   |
| Transferencia a cuentas por pagar                                          |               |               |                       |                       |                 |                         | -                |
| Pérdida (ganancias) actuariales reconocidas en Otros Resultados integrales |               |               |                       | (673,102.91)          |                 |                         | (673,102.91)     |
| Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores              |               |               |                       |                       |                 | 7,641,308.57            | 7,641,308.57     |
| 15% Participación de trabajadores                                          |               |               |                       |                       |                 | (1,146,196.29)          | (1,146,196.29)   |
| Gasto impuesto a la renta                                                  |               |               |                       |                       |                 | (1,771,098.15)          | (1,771,098.15)   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018                                          | 10,303,052.00 | 5,151,526.00  | 7,870,988.74          | (510,447.91)          | 3,789,658.51    | 4,724,014.13            | 31,328,791.47    |

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

|                                                                  | <u>2018</u>           | <u>2017</u>           |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                     |                       |                       |
| Efectivo recibido de clientes y otros                            | 74,271,214.74         | 66,666,784.53         |
| Efectivo pagado a proveedores                                    | (49,924,541.55)       | (44,130,053.09)       |
| Efectivo pagado a empleados y otros proveedores                  | (15,965,275.76)       | (14,228,366.34)       |
| Disminución de las obligaciones con la administración tributaria | (2,748,644.68)        | (3,262,926.79)        |
| Intereses pagados                                                | (140,934.47)          | (121,931.84)          |
| <b>Efectivo proveniente en actividades de operación</b>          | <b>5,491,818.28</b>   | <b>4,923,506.47</b>   |
| <br><b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                 |                       |                       |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento              | (173,944.14)          | (19,099.24)           |
| Compras de propiedades, planta y equipos                         | (1,112,056.99)        | (1,663,763.33)        |
| Ventas de Activos Fijo                                           | -                     | 110,712.68            |
| Inversiones en asociadas                                         | (712,949.56)          | -                     |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>           | <b>(1,998,950.69)</b> | <b>(1,572,149.89)</b> |
| <br><b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>            |                       |                       |
| Aumento en obligaciones con instituciones financieras            | (355,452.74)          | 1,689,490.42          |
| Aumento en efectivo del capital social                           |                       |                       |
| Pago de dividendos                                               | (2,700,000.00)        | (7,328,771.36)        |
| <b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>           | <b>(3,055,452.74)</b> | <b>(5,639,280.94)</b> |
| <br><b>Disminución del efectivo y sus equivalentes</b>           | <b>437,414.85</b>     | <b>(2,287,924.36)</b> |
| <br><b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo</b>     | <b>1,376,860.39</b>   | <b>3,664,784.75</b>   |
| <br><b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>      | <b>1,814,275.24</b>   | <b>1,376,860.39</b>   |

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE**  
**DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

|                                                                                     |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 7,641,308.57               |
| Ajustes por partidas no monetarias                                                  |                            |
| Provisión de cuentas incobrables                                                    | 147,670.40                 |
| Provisión por desvalorización de inventarios                                        | 10,810.31                  |
| Depreciación de propiedades plantas y equipos                                       | 887,323.64                 |
| Subtotal                                                                            | 8,687,112.92               |
| Aumento en Documentos y cuentas por cobrar relacionados                             | 1,850,395.49               |
| Aumento en inventarios                                                              | (1,024,088.55)             |
| Aumento en servicios y otros pagos anticipados                                      | 24,710.58                  |
| Aumento en activos por impuesto corriente                                           | (278,905.56)               |
| Aumento en otros activos corrientes                                                 | 88,391.12                  |
| Disminución en cuentas y documentos por pagar                                       | (1,007,299.88)             |
| Disminución en obligaciones con la administración tributaria                        | 55,526.09                  |
| Disminución en impuesto a la renta por pagar                                        | (1,657,974.48)             |
| Disminución de beneficio a empleados corrientes                                     | (1,383,770.05)             |
| Aumento en otros pasivos corrientes                                                 | (1,049.21)                 |
| Disminución en beneficios a empleados no corrientes                                 | 138,769.81                 |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>                          | <b><u>5,491,818.28</u></b> |

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. Actividad de la empresa.

Pinturas Unidas S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada el 24 de junio de 1967, tiene por objeto social dedicarse a la fabricación y distribución de pinturas.

### 2. Políticas contables.

#### 2.1 Base de presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio. Entre las principales estimaciones hechas por la entidad tenemos:

- Provisión de cuentas incobrables.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos por jubilación patronal y bonificación por desahucio.
- Vida útil estimada de las propiedades, planta y equipos.
- Valor neto de realización de los inventarios.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación, las siguientes

- - Nic 28 "Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero 2019
- - NIIF 16 Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará la NIC 17, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2019
- CINIIF 23 Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir de enero 2019
- - NIIF 17 Publicación de la norma "Contratos de Seguros" que reemplazará a la NIFF 4, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir de 01 enero 2021

## **2.2 Registro y moneda de presentación.**

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## **2.3 Responsabilidad de los estados financieros.**

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de PINTURAS UNIDAS S.A.

## **2.4 Información comparativa.**

Conforme lo exigido por la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", se presenta de forma comparativa, entendiendo que cuando la entidad decide cambiar de políticas contables, el estado de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio se lo tiene que presentar desde el inicio del periodo comparativo, en el ejercicio financiero 2018, no se ha efectuado cambios en las políticas contables de la entidad y tampoco ha sido requerida por ninguna norma contable.

La política de presentación de los estados financieros adoptados por la entidad, es:

- Estado de Situación Financiera, se lo presenta por su clasificación.
- Estado de Resultado integral, se lo presenta en un solo estado y por la función del gasto.
- Estado de Flujos de Efectivo, se lo presenta por el método directo.

## **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo.**

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que no están sujetos a restricción y tienen un vencimiento máximo de tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios se incluyen como componentes de efectivo y equivalentes al efectivo, si y solo si el saldo neto de la cuenta bancos es deudor, caso contrario se reclasifica como pasivo de sobregiro bancario.

## **2.6 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**

Los activos financieros mantenidos hasta los vencimientos, corresponden a inversiones temporales con vencimiento máximo de un año, la entidad no tiene la intención de disponer de ellos antes de su vencimiento; son registradas a su costo histórico y los intereses reconocidos utilizando el método de tipo de interés efectivo.

## **2.7 Cuentas por cobrar clientes.**

Las cuentas por cobrar clientes son generadas por la propia empresa por la venta de bienes o prestación de servicios, que son clasificados como activos financieros.

Las cuentas por cobra a clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o prestación del servicio y posteriormente medidos al costo amortizado.

## **2.8 Inventarios.**

Los inventarios están medidos al valor menor entre al costo de adquisición o valor neto de realización. La política de valorización de los inventarios es el método promedio ponderado.

El costo de adquisición de las materias primas comprende el valor de la compra, los derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos.

Los productos en proceso y terminados son valorados al costo de transferencia determinados en las diversas etapas de fabricación hasta su total terminación, incluidos los cargos directos e indirectos correspondientes.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

## **2.9 Propiedades, plantas y equipos.**

Las propiedades, plantas y equipos, son registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y deterioro, si hubiese. El costo adquisición comprende el costo de compra más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en marcha y desmantelamiento, de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (NIC 16).

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados por el modelo del costo la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el período en el que se producen.

## **2.10 Activos intangibles.**

Los activos intangibles son activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física, se reconocen siempre que sea probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

En el reconocimiento inicial se los registra al costo y en su reconocimiento posterior se contabilizan al costo menos la amortización y menos el deterioro.

Los activos de vida útil finita se amortizan, los activos de vida útil indefinida no se amortizan.

Los activos intangibles de la empresa corresponden a patentes adquiridas.

### **2.11 Inversiones en asociadas.**

Las inversiones en acciones, se registran al valor patrimonial proporcional de la compañía emisora de las acciones. La ganancia o pérdida en la compañía emisora de las acciones, se reconocen en los libros contables como ganancia o pérdida y la inversión se ajusta, los dividendos recibidos se reconocen como recuperación de la inversión.

### **2.12 Obligaciones con instituciones financieras.**

Los pasivos financieros se registran a sus valores razonables y son medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

### **2.13 Partes relacionadas.**

Son partes relacionadas cuando una entidad, persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con una entidad que informa si esa persona o entidad:

- A. Ejerce control o control conjunto sobre la entidad que informa;
- B. Ejerce influencia significativa sobre la entidad que informa; o
- C. Es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

Todas las transacciones con partes relacionadas se las realiza en los mismos términos y condiciones que se realizan con un tercero independiente no relacionado.

### **2.14 Impuestos corrientes.**

Impuesto corriente: Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% para el ejercicio económico 2018 sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

Impuesto diferido: Los impuestos diferidos se reconocen en función de las diferencias temporarias entre las normas contables y las normas tributarias que pueda dar origen a un activo o pasivo por impuesto diferido.

En la Ley de Régimen Tributario Interno, se estipula que los gastos que se consideren como deducibles en el presente en el futuro no se los podrá revertir como deducibles, esta disposición elimina las diferencias temporarias

El impuesto a la ganancia es la suma del impuesto corriente más el impuesto diferido.

### **2.15 Beneficios a empleados.**

Se incluyen todos los beneficios a empleados a corto y largo plazo a que tienen derechos los empleados como contraprestación a sus servicios, incluyendo la participación sobre las ganancias.

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año. De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a Empleados, se considera

a todos los empleados de la compañía, reconociendo estos beneficios cuando se devengan, independientemente del pago.

De acuerdo con el párrafo 67 de la NIC 19 en la estimación de los beneficios a los empleados se lo estimo en base al método de la unidad de crédito proyectada.

El costo del servicio comprende:

A. Costo de los servicios presente, que es el incremento, en el valor presente de una obligación por beneficios definidos, que procede de servicios prestados por los empleados en el periodo presente;

B. Costo de servicios pasados, que es el cambio en el valor presente de la obligación por beneficios definidos por servicios prestados por los empleados en periodos anteriores, procedentes de una modificación del plan (la introducción o retirada de un plan de beneficios definidos o cambios en éste) o una reducción (una reducción significativa por la entidad en el número de empleados cubiertos por un plan); y

C. Las ganancias o pérdidas en el momento de la liquidación.

## **2.16 Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas y no Vigentes**

NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

### **NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas**

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del periodo y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este periodo; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

#### CNIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

#### NIIF 17 “Contratos de seguro”

El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporcione información relevante que represente fidedignamente esos contratos. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

### 3. Indicadores financieros.

La inflación en los últimos cinco años es la siguiente:

| <u>AÑO</u> | <u>PORCENTAJE DE INFLACIÓN</u> |
|------------|--------------------------------|
| 2013       | 2.70%                          |
| 2014       | 3.67%                          |
| 2015       | 3.38%                          |
| 2016       | 1.12%                          |
| 2017       | -0.20%                         |
| 2018       | 0.27%                          |

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                 | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Caja                            | 7,853.38              | 6,857.57              |
| Bancos locales                  | 1,406,421.86          | 1,065,021.16          |
| inversión temporal <sup>1</sup> | 400,000.00            | 304,981.66            |
| Total                           | <u>1,814,275.24</u>   | <u>1,376,860.39</u>   |

<sup>1</sup>Corresponde a 1 depósito a plazo fijo en el Banco Guayaquil por \$400.000,00 a la tasa del 5,5% de interés anual con vencimiento al 04 de abril de 2019

#### 5. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                      | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Country Club                         | 10,000.00             | 10,000.00             |
| Electroquil, certificados redimibles | 413.90                | 413.90                |
| ALPHA - 00014                        | -                     | -                     |
| Total                                | <u>10,413.90</u>      | <u>10,413.90</u>      |

#### 6. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.

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

|                                               | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Total clientes por cobrar <sup>1</sup>        | 16,402,216.47         | 18,329,859.53         |
| Provisión de cuentas incobrables <sup>2</sup> | (846,242.89)          | (830,537.98)          |
| Total clientes por cobrar, neto               | <u>15,555,973.58</u>  | <u>17,499,321.55</u>  |

<sup>1</sup> Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la compañía toma en las ventas a crédito

<sup>2</sup> El movimiento de la provisión de cuentas incobrable, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

|                                           | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial del año                     | 830,537.98            | 725,208.93            |
| Provisión del año                         | 147,670.40            | 156,580.23            |
| Bajas con cuentas por cobrar, incobrables | (131,965.49)          | (51,251.18)           |
| Saldo al final del año                    | <u>846,242.89</u>     | <u>830,537.98</u>     |

## 7. Otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                  | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Préstamo y anticipos a empleados | 526,348.49            | 611,679.14            |
| Otras cuentas por cobrar         | 379,190.59            | 348,577.86            |
| Total                            | <u>905,539.08</u>     | <u>960,257.00</u>     |

## 8. Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                   | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Productos terminados y en almacén | 6,456,440.00          | 6,705,639.35          |
| Productos en proceso              | 1,028,047.14          | 1,105,161.67          |
| Materia prima                     | 7,899,303.81          | 6,874,507.61          |
| Suministro y materiales           | 278,367.59            | 184,913.45            |
| Repuesto y herramientas           | 1,837.13              | 959.56                |
| Importaciones en tránsito         | 576,749.20            | 372,900.82            |
| Provisión <sup>1</sup>            | (10,810.31)           | (27,426.14)           |
| Total                             | <u>16,229,934.56</u>  | <u>15,216,656.32</u>  |

<sup>1</sup>Durante el año la provisión por deterioro de los inventarios fue de U.S.\$ 10,542.8

## 9. Servicios y otros pagos anticipados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                         | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Seguros pagados por anticipados         | 141,823.15            | 148,087.89            |
| Otros servicios pagados por anticipados | 167,053.80            | 185,499.64            |
| Total                                   | <u>308,876.95</u>     | <u>333,587.53</u>     |

### 10. Activos por impuesto corriente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                           | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Anticipo de impuesto a la renta           | 10,685.60             | 35,674.84             |
| Crédito tributario de impuesto a la renta | 584,725.32            | 565,374.10            |
| Impuesto a la salida de divisas           | 1,375,648.68          | 1,091,105.10          |
| Total                                     | <u>1,971,059.60</u>   | <u>1,692,154.04</u>   |

### 11. Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                                       | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Intereses acumulados por cobrar por inversiones       | 155,956.18            | 263,102.22            |
| Cuentas por cobrar Ministerio de Relaciones Laborales | 7,071.50              | 7,071.50              |
| Disney consumer                                       | 219.94                | -                     |
| Anticipo Contrato Varios                              | 74,307.34             | 55,772.36             |
| Total                                                 | <u>237,554.96</u>     | <u>325,946.08</u>     |

## 12. Propiedades, planta y equipos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                                          | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Terrenos                                                 | 3,849,263.02          | 3,849,263.02          |
| Edificios                                                | 6,273,289.48          | 5,757,910.18          |
| Contrucciones en curso                                   | 501,502.01            | 650,616.41            |
| Instalaciones                                            | 1,352,317.12          | 1,504,983.95          |
| Muebles y enseres                                        | 331,558.96            | 319,614.57            |
| Maquinaria y equipo                                      | 4,969,990.55          | 4,937,793.20          |
| Equipo de computación                                    | 217,871.07            | 236,145.57            |
| Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil | 509,937.74            | 508,263.74            |
| Otros                                                    |                       |                       |
| (-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo  | (6,369,222.16)        | (6,352,816.20)        |
| Total                                                    | <u>11,636,507.79</u>  | <u>11,411,774.44</u>  |

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

| Concepto             | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial        | 11,411,774.44         | 10,709,771.73         |
| Compras              | 1,112,056.99          | 1,663,763.33          |
| Ventas               | -                     | (110,712.68)          |
| Bajas                | (2,243.47)            | 7,651.44              |
| Depreciación del año | (885,080.17)          | (858,699.38)          |
| Saldo final          | <u>11,636,507.79</u>  | <u>11,411,774.44</u>  |

## 13. Activos intangibles.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Patentes y marcas <sup>1</sup> | <u>9,000.00</u>       | <u>9,000.00</u>       |

<sup>1</sup>Corresponden a marcas que la empresa compró en años anteriores que tiene por objetivo ayuda a la comercialización y venta de los productos de pinturas, este activo intangible es de vida útil indefinida por tal motivo no se amortizan, pero si se evalúa que no se haya deteriorado.

#### 14. Inversiones en asociadas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                          | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inversiones en asociadas | 1,264,689.56          | 551,740.00            |
| Total                    | <u>1,264,689.56</u>   | <u>551,740.00</u>     |

#### 15. Otros activos no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                              | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activo por Impuesto Diferido | 180,800.68            | 6,856.54              |
| Total                        | <u>180,800.68</u>     | <u>6,856.54</u>       |

#### 16. Obligaciones con instituciones financieras.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                               | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Total capital adeudado                        | 1,555,860.06          | 1,804,166.76          |
| Intereses                                     | 155,956.18            | 263,102.22            |
| Total deduda                                  | <u>1,711,816.24</u>   | <u>2,067,268.98</u>   |
| Menos:                                        |                       |                       |
| Porción corriente del capital                 | 655,859.95            | 504,166.69            |
| Porción corriente del interés                 | 81,581.14             | 109,666.06            |
| Total porción corriente capital más intereses | <u>737,441.09</u>     | <u>613,832.75</u>     |
| Deuda a largo plazo                           | <u>974,375.15</u>     | <u>1,453,436.23</u>   |

### 17. Cuentas y documentos por pagar.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                          | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores locales      | 2,660,454.98          | 2,715,495.20          |
| Proveedores del exterior | 3,026,546.30          | 4,063,048.49          |
| Otras                    | 105,428.61            | 21,186.08             |
| Total                    | <u>5,792,429.89</u>   | <u>6,799,729.77</u>   |

### 18. Obligaciones con la administración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                                      | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Impuesto al valor agregado por pagar | 348,787.42            | 287,984.64            |
| Retención del IVA                    |                       |                       |
| Retenciones en la fuente             | 29,600.54             | 37,482.53             |
| Impuesto a la renta del personal     | 57,994.96             | 59,004.19             |
| Otros                                | 3,614.53              |                       |
| Total                                | <u>439,997.45</u>     | <u>384,471.36</u>     |

### 19. Impuesto a la renta por pagar.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                               | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Impuesto a la renta Corriente | 1,951,898.83          | 1,838,775.16          |
| Total Impuesto Renta          | <u>1,951,898.83</u>   | <u>1,838,775.16</u>   |

El impuesto a la renta corresponde a la provisión del impuesto a la renta del 2018 y 2017 que se paga en abril del siguiente año. El impuesto a la renta del 2017, fue declarado y cancelado durante el año 2018.

## 20. Beneficios a empleados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                               | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Décimo tercer sueldo          | 4,640.69              | 3,984.21              |
| Décimo cuarto sueldo          | 114,080.68            | 103,036.08            |
| Vacaciones                    | 26,936.17             | 22,447.52             |
| Participación de trabajadores | 1,146,196.29          | 1,399,959.78          |
| Total                         | <u>1,291,853.83</u>   | <u>1,529,427.59</u>   |

## 21. Otros pasivos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                          | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones con el IESS | 242,347.88            | 236,540.55            |
| Otros                    | -                     | 6,856.54              |
| Total                    | <u>242,347.88</u>     | <u>243,397.09</u>     |

## 22. Beneficios a empleados no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

|                            | U.S.\$<br><u>2018</u> | U.S.\$<br><u>2017</u> |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación patronal        | 5,992,231.98          | 5,188,365.90          |
| Bonificación por desahucio | 1,373,258.33          | 1,365,251.69          |
| Total                      | <u>7,365,490.31</u>   | <u>6,553,617.59</u>   |