



# PINTURAS UNIDADES S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

## Tabla de contenido

ESTADO 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 FINANCIEROS .....	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. ....	9
2.8 Inventarios. ....	9
2.9 Propiedades, plantas y equipos. ....	9
2.10 Activos intangibles. ....	9
2.11 Obligaciones con instituciones financieras. ....	10
2.12 Partes relacionadas. ....	10
2.13 Impuestos corrientes. ....	10
2.14 Beneficios a empleados. ....	11
2.16 Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas y no Vigentes .....	11
3. Indicadores financieros. ....	12
4. Efectivo y equivalentes de efectivo. ....	12
5. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. ....	13
6. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados. ....	13
7. Otras cuentas por cobrar. ....	13
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
23.	Otros Pasivos no corrientes.....	20

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2018</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3,078,905.86	1,814,275.24
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	10,413.90	10,413.90
Documentos y cuentas por cobrar clientes	6	15,422,145.76	15,555,973.58
Otras cuentas por cobrar	7	807,125.09	905,539.08
Inventarios	8	17,442,774.62	16,229,934.56
Servicios y otros pagos anticipados	9	315,170.90	308,876.95
Activos por impuesto corriente	10	1,701,876.48	1,971,059.60
Otros activos corrientes	11	329,070.10	237,554.96
<b>Total activos corrientes</b>		<b>39,107,482.71</b>	<b>37,033,627.87</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	12	11,378,291.96	11,636,507.79
Activos intangibles	13	9,000.00	9,000.00
Inversiones en asociadas	14	-	1,264,689.56
Otros activos no corrientes	15	675,781.51	180,800.68
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>12,063,073.47</b>	<b>13,090,998.03</b>
<b>Total activos</b>		<b>51,170,556.18</b>	<b>50,124,625.90</b>

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

<b>Pasivos</b>	<b>Notas</b>	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2018</b>
<b><i>Pasivos corrientes</i></b>			
Obligaciones con instituciones financieras	<b>16</b>	1,882,541.96	737,441.09
Cuentas y documentos por pagar	<b>17</b>	5,620,485.35	5,792,429.89
Obligaciones con la administración tributaria	<b>18</b>	356,028.05	439,997.45
Impuesto a la renta	<b>19</b>	1,668,990.60	1,951,898.83
Beneficios a empleados corrientes	<b>20</b>	859,869.30	1,291,853.83
Otros pasivo corrientes	<b>21</b>	286,881.35	242,347.88
<b><i>Total pasivos corrientes</i></b>		<b>10,674,796.61</b>	<b>10,455,968.97</b>
<b><i>Pasivos no corrientes</i></b>			
Obligaciones con instituciones financieras	<b>16</b>	1,274,121.68	974,375.15
Beneficios a empleados no corrientes	<b>22</b>	8,113,189.07	7,365,490.31
Otros Pasivos no corrientes	<b>23</b>	255,070.80	-
<b><i>Total pasivos no corrientes</i></b>		<b>9,642,381.55</b>	<b>8,339,865.46</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>20,317,178.16</b>	<b>18,795,834.43</b>
<b><i>Patrimonio</i></b>			
Capital		10,303,052.00	10,303,052.00
Reserva legal		5,151,526.00	5,151,526.00
Resultados acumulados		12,961,735.98	11,150,199.34
Resultado del ejercicio		2,437,064.04	4,724,014.13
<b><i>Total patrimonio</i></b>		<b>30,853,378.02</b>	<b>31,328,791.47</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>51,170,556.18</b>	<b>50,124,625.90</b>

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2018</b>
Ventas netas	65,534,067.67	71,528,176.64
Costo de venta	43,324,799.31	47,768,272.44
Utilidad bruta	<u>22,209,268.36</u>	<u>23,759,904.20</u>
Otros ingresos	636,871.51	892,642.61
Gastos:		
Gastos de venta	11,490,069.22	10,210,530.67
Gastos de reparto	2,377,278.71	2,438,523.22
Gastos de administración	4,020,807.18	4,007,978.08
Gastos financieros	205,528.50	140,934.47
Total gastos	<u>18,093,683.61</u>	<u>16,797,966.44</u>
Otros egresos	142,094.26	213,271.80
Utilidad del ejercicio, antes de participación de trabajadores	<u>4,610,362.00</u>	<u>7,641,308.57</u>
Participación de trabajadores	691,554.30	1,146,196.29
Impuesto a la Renta Corriente	1,668,990.60	1,951,898.83
Gasto Impto Renta diferido	<u>(187,246.94)</u>	<u>(180,800.68)</u>
Gasto Impuesto a la renta	1,481,743.66	1,771,098.15
Reserva legal	-	-
Utilidad del ejercicio, neta	<u>2,437,064.04</u>	<u>4,724,014.13</u>

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**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 2018	30,303,052.00	5,151,526.00	7,670,988.74	(510,447.93)	3,789,658.51	4,724,014.13	31,328,791.47
Transferencia a resultados acumulados			4,724,014.13			(4,724,014.13)	-
Transferencia a reserva legal		-				-	-
Pago de dividendos			(2,700,000.00)				(2,700,000.00)
Transferencia a cuentas por pagar							-
Pérdida (ganancias) actuariales reconocidas en Otros Resultados Integrales				(212,477.49)			(212,477.49)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores						4,610,362.00	4,610,362.00
15% Participación de trabajadores						(691,554.30)	(691,554.30)
Gasto impuesto a la renta						(1,481,743.66)	(1,481,743.66)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>10,303,052.00</b>	<b>5,151,526.00</b>	<b>9,895,002.87</b>	<b>(722,925.40)</b>	<b>3,789,658.51</b>	<b>2,437,064.04</b>	<b>30,853,378.02</b>

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	66,255,928.82	74,271,214.74
Efectivo pagado a proveedores	(44,957,048.70)	(49,924,541.55)
Efectivo pagado a empleados y otros proveedores	(16,143,008.13)	(15,965,275.76)
Disminución de las obligaciones con la administración tributaria	(2,540,175.59)	(2,748,644.68)
Intereses pagados	(205,528.50)	(140,934.47)
<b>Efectivo proveniente en actividades de operación</b>	<b>2,410,167.90</b>	<b>5,491,818.28</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(494,980.83)	(173,944.14)
Compras de propiedades, planta y equipos	(780,093.41)	(1,112,056.99)
Ventas de Activos Fijo	120,000.00	-
Inversiones en asociadas	1,264,689.56	(712,949.56)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>109,615.32</b>	<b>(1,998,950.69)</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en obligaciones con instituciones financieras	1,444,847.40	(355,452.74)
Aumento en efectivo del capital social		
Pago de dividendos	(2,700,000.00)	(2,700,000.00)
<b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>	<b>(1,255,152.60)</b>	<b>(3,055,452.74)</b>
<b>Disminución del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>1,264,630.62</b>	<b>437,414.85</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del período</b>	<b>1,814,275.24</b>	<b>1,376,860.39</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b>3,078,905.86</b>	<b>1,814,275.24</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 2019 Y 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	4,610,362.00
Ajustes por partidas no monetarias	
Provisión de cuentas incobrables	147,252.17
Provisión por desvalorización de inventarios	13,855.39
Depreciación de propiedades plantas y equipos	918,309.24
Subtotal	<u>5,689,778.80</u>
Aumento en Documentos y cuentas por cobrar relacionados	84,989.64
Aumento en inventarios	(1,226,695.45)
Aumento en servicios y otros pagos anticipados	(6,293.95)
Aumento en activos por impuesto corriente	269,183.12
Aumento en otros activos corrientes	(91,515.14)
Disminución en cuentas y documentos por pagar	(171,944.54)
Disminución en obligaciones con la administración tributaria	(83,969.40)
Disminución en Impuesto a la renta por pagar	(1,764,651.89)
Disminución de beneficio a empleados corrientes	(1,123,538.83)
Aumento en otros pasivos corrientes	44,533.47
Disminución en beneficios a empleados no corrientes y otros pasivos	790,292.07
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<u><b>2,410,167.90</b></u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIOS

### 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.

La compañía realizó la aplicación por primera vez de las normas y modificaciones para el periodo informado 2019

- NIIF 16 Publicación de la norma Arrendamientos
- Nic 28 "Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional".
- 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.

En referencia la norma NIIF 16 Arrendamientos, se cambió el tratamiento contable de acuerdo a lo que indica la norma, el mismo que no tuvo impacto material.

Las demás normas o modificaciones no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros.

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 1 y NIC 8 Modificación para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir de 01 enero 2020.
- - NIIF 3 Aclaración sobre la definición de negocios, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir de 01 enero 2020
- - NIIF 17 Publicación de la norma "Contratos de Seguros" que reemplazará a la NIIF 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 2019, 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 cobrar 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 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.

### **2.12 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.

### **2.13 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 2019 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.

## 2.14 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

NIC 1 y la NIC 8 se incluye el concepto de materialidad de la información:

**Antigua definición de materialidad:** Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros.

**Nueva definición de materialidad:** la información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica

### NIIF 3 "Aclaración sobre la definición de negocios"

Para ser considerado un negocio, una adquisición tendría que incluir un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La nueva guía proporciona un marco para evaluar cuándo está presente un insumo y el proceso aplicado al mismo (incluso para las empresas en etapa temprana que no han generado productos). Para ser una empresa sin productos, ahora será necesario contar con una fuerza laboral organizada. La definición del término "productos" se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos más bajos y otros beneficios económicos.

## NIIF 17 "Contratos de seguro"

El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporciona 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>
2015	3.38%
2016	1.12%
2017	-0.20%
2018	0.27%
2019	-0.07%

### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<u>U.S.\$</u> <u>2019</u>	<u>U.S.\$</u> <u>2018</u>
Caja	14,175.33	7,853.38
Bancos locales	1,362,030.09	1,406,421.86
inversión temporal <sup>1</sup>	1,702,700.44	400,000.00
Total	<u>3,078,905.86</u>	<u>1,814,275.24</u>

<sup>1</sup>Corresponde depósito a plazo fijo#001-798237 en el Banco Guayaquil por \$400,000.00 a la tasa del 6,25% de interés anual 245 días con vencimiento al 07 de abril de 2020, depósito plazo fijo#001-799770 en el Banco de Guayaquil por \$501.265,83 a la tasa de 6% de interés anual a 186 días con vcto al 07 abril de 2020 y depósito plazo fijo# 1DVP159367-6 en el Banco Bolivariano por \$801.434,61 a la tasa del 3,75% de interés anual con vcto al 07 abril de 2020.

## 5. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	U.S.\$ <u>2019</u>	U.S.\$ <u>2018</u>
Country Club	10,000.00	10,000.00
Electroquil, certificados redimibles ALPHA - 00014	413.90	413.90
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 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	U.S.\$ <u>2019</u>	U.S.\$ <u>2018</u>
MATRIZ GUAYAQUIL	10,061,710.35	9,377,932.63
SUCURSAL AMBATO	919,958.18	905,625.62
SUCURSAL MACHALA	852,716.88	1,061,413.21
SUCURSAL MANTA	1,280,284.76	1,489,184.65
SUCURSAL QUITO	2,377,616.62	2,978,781.15
SUCURSAL EXPORTACION	-	47,734.94
SUCURSAL CUENCA	569,047.36	541,544.27
Total clientes por cobrar <sup>1</sup>	<u>16,061,334.15</u>	<u>16,402,216.47</u>
Provisión de cuentas incobrables <sup>2</sup>	(639,188.39)	(846,242.89)
Total clientes por cobrar, neto	<u>15,422,145.76</u>	<u>15,555,973.58</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 2019 y 2018, es el siguiente:

	U.S.\$ <u>2019</u>	U.S.\$ <u>2018</u>
Saldo inicial del año	846,242.89	830,537.98
Provisión del año	147,252.17	147,670.40
Bajas con cuentas por cobrar, incobrables	(354,306.67)	(131,965.49)
Saldo al final del año	<u>639,188.39</u>	<u>846,242.89</u>

## 7. Otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	U.S.\$ <u>2019</u>	U.S.\$ <u>2018</u>
Préstamo y anticipos a empleados	397,513.17	526,348.49
Otras cuentas por cobrar	409,611.92	379,190.59
Total	<u>807,125.09</u>	<u>905,539.08</u>

## 8. Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<b>U.S.\$</b> <b>2019</b>	<b>U.S.\$</b> <b>2018</b>
Productos terminados y en almacén	6,269,271.30	6,456,440.00
Productos en proceso	708,066.15	1,028,047.14
Materia prima	10,062,053.76	7,899,303.81
Suministro y materiales	251,533.58	278,367.59
Repuesto y herramientas	1,368.38	1,837.13
Importaciones en tránsito	164,336.84	576,749.20
Provisión <sup>1</sup>	<u>(13,855.39)</u>	<u>(10,810.31)</u>
Total	<u>17,442,774.62</u>	<u>16,229,934.56</u>

<sup>1</sup> Durante el año la provisión por deterioro de los inventarios fue de U.S.\$ 13,041.10

## 9. Servicios y otros pagos anticipados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<b>U.S.\$</b> <b>2019</b>	<b>U.S.\$</b> <b>2018</b>
Seguros pagados por anticipados	135,004.48	141,823.15
Otros servicios pagados por anticipados	180,166.42	167,053.80
Total	<u>315,170.90</u>	<u>308,876.95</u>

### 10. Activos por impuesto corriente.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	U.S.\$ <u>2019</u>	U.S.\$ <u>2018</u>
Anticipo de impuesto a la renta	11,168.39	10,685.60
Crédito tributario de impuesto a la renta	562,991.07	584,725.32
Impuesto a la salida de divisas	1,127,717.02	1,375,648.68
Total	<u>1,701,876.48</u>	<u>1,971,059.60</u>

### 11. Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	U.S.\$ <u>2019</u>	U.S.\$ <u>2018</u>
Intereses acumulados por cobrar por inversiones	240,318.14	155,956.18
Cuentas por cobrar Ministerio de Relaciones Laborales	7,071.50	7,071.50
Disney consumer	-	219.94
Anticipo Contrato Varios	81,680.46	74,307.34
Total	<u>329,070.10</u>	<u>237,554.96</u>

## 12. Propiedades, planta y equipos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<b>U.S.\$</b> <b>2019</b>	<b>U.S.\$</b> <b>2018</b>
Terrenos	3,989,263.02	3,849,263.02
Edificios	6,307,066.39	6,273,289.48
Construcciones en curso	350,089.04	501,502.01
Instalaciones	1,201,065.78	1,352,317.12
Muebles y enseres	334,553.46	331,558.96
Maquinaria y equipo	4,801,707.58	4,969,990.55
Equipo de computación	257,673.86	217,871.07
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	615,542.38	509,937.74
Otros		
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(6,478,669.55)	(6,369,222.16)
<b>Total</b>	<b>11,378,291.96</b>	<b>11,636,507.79</b>

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>U.S.\$</b> <b>2019</b>	<b>U.S.\$</b> <b>2018</b>
Saldo inicial	11,636,507.79	11,411,774.44
Compras	780,093.41	1,112,056.99
Ventas	(120,000.00)	-
Bajas	(7,964.00)	(2,243.47)
Depreciación del año	(910,345.24)	(885,080.17)
<b>Saldo final</b>	<b>11,378,291.96</b>	<b>11,636,507.79</b>

## 13. Activos intangibles.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<b>U.S.\$</b> <b>2019</b>	<b>U.S.\$</b> <b>2018</b>
Patentes y marcas <sup>1</sup>	9,000.00	9,000.00

<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 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<u>U.S.\$</u> <u>2019</u>	<u>U.S.\$</u> <u>2018</u>
Inversiones en asociadas	-	1,264,689.56
Total	-	<u>1,264,689.56</u>

#### 15. Otros activos no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<u>U.S.\$</u> <u>2019</u>	<u>U.S.\$</u> <u>2018</u>
Activo por Impuesto Diferido	368,047.62	180,800.68
Activo por Derecho de Uso	338,421.22	-
Amort. Acum por Activo Derecho de Uso	(30,687.33)	-
Total	<u>675,781.51</u>	<u>180,800.68</u>

#### 16. Obligaciones con instituciones financieras.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<u>U.S.\$</u> <u>2019</u>	<u>U.S.\$</u> <u>2018</u>
Total capital adeudado	2,916,345.49	1,555,860.06
Intereses	240,318.15	155,956.18
Total deduda	<u>3,156,663.64</u>	<u>1,711,816.24</u>
Menos:		
Porción corriente del capital	1,704,533.52	655,859.95
Porción corriente del interés	178,008.44	81,581.14
Total porción corriente capital más intereses	<u>1,882,541.96</u>	<u>737,441.09</u>
Deuda a largo plazo	<u>1,274,121.68</u>	<u>974,375.15</u>

### 17. Cuentas y documentos por pagar.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<b>U.S.\$</b> <b>2019</b>	<b>U.S.\$</b> <b>2018</b>
Proveedores locales	2,404,530.42	2,660,454.98
Proveedores del exterior	3,053,790.14	3,026,546.30
Otras	162,164.79	105,428.61
Total	<u>5,620,485.35</u>	<u>5,792,429.89</u>

### 18. Obligaciones con la administración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<b>U.S.\$</b> <b>2019</b>	<b>U.S.\$</b> <b>2018</b>
Impuesto al valor agregado por pagar	284,319.63	348,787.42
Retención del IVA		
Retenciones en la fuente	34,382.52	29,600.54
Impuesto a la renta del personal	37,325.90	57,994.96
Otros	-	3,614.53
Total	<u>356,028.05</u>	<u>439,997.45</u>

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<b>U.S.\$</b> <b>2019</b>	<b>U.S.\$</b> <b>2018</b>
Impuesto a la renta Corriente	1,668,990.60	1,951,898.83
Total Impuesto Renta	<u>1,668,990.60</u>	<u>1,951,898.83</u>

El impuesto a la renta corresponde a la provisión del impuesto a la renta del 2019 y 2018 que se paga en abril del siguiente año. El impuesto a la renta del 2018, fue declarado y cancelado durante el año 2019.

## 20. Beneficios a empleados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	U.S.\$ <u>2019</u>	U.S.\$ <u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	51,103.67	4,640.69
Décimo cuarto sueldo	117,211.33	114,080.68
Vacaciones	-	26,936.17
Participación de trabajadores	691,554.30	1,146,196.29
Total	<u>859,869.30</u>	<u>1,291,853.83</u>

## 21. Otros pasivos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	U.S.\$ <u>2019</u>	U.S.\$ <u>2018</u>
Obligaciones con el IESS	228,385.34	242,347.88
Cuentas Por Pagar Arrendamiento Corto Plazo	58,496.01	-
Total	<u>286,881.35</u>	<u>242,347.88</u>

## 22. Beneficios a empleados no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	U.S.\$ <u>2019</u>	U.S.\$ <u>2018</u>
Jubilación patronal	6,609,414.80	5,992,231.98
Bonificación por desahucio	1,503,774.27	1,373,258.33
Total	<u>8,113,189.07</u>	<u>7,365,490.31</u>

### Jubilación Patronal:

	U.S.\$ <u>2019</u>
Saldo inicial	6,070,168.60
Costo laboral por servicios actuales	480,787.84
Costo financiero	248,524.15
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(105,925.34)
Pérdida actuarial reconocidas por ajustes y experiencia	(268,607.66)
Pérdida actuarial reconcida por cambios en supuestos financieros	429,523.52
Beneficios pagados	(245,056.31)
Saldo final	<u>6,609,414.80</u>

**Bonificación por desahucio:**

	<b>U.S.\$</b>
	<b><u>2019</u></b>
Saldo inicial	1,375,451.47
Costo laboral por servicios actuales	73,614.16
Costo financiero	56,402.48
Pérdida actuarial reconcida por cambios en supuestos financieros	28,412.29
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocidas por ajustes y experiencia	48,944.92
Costo de servicios pasados	-
Beneficios pagados	<u>(79,051.05)</u>
Saldo final	<u>1,503,774.27</u>

**23. Otros Pasivos no corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<b>U.S.\$</b>	<b>U.S.\$</b>
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Ctas Por Pagar Arrendamiento L.Plazo	<u>255,070.80</u>	<u>-</u>
	<u>255,070.80</u>	<u>-</u>