



**AUDIBASA**  
Auditorias y Balances S. A.



PINTURAS SUPERIOR CIA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 7
Balances generales	8
Estados de resultados	9
Estados de evolución del patrimonio	10
Estados de flujos de efectivo	11 - 12
Resumen de las principales políticas contables	13 - 35
Notas a los estados financieros	36 - 52
Contingentes	52
Eventos subsecuentes	53 - 54

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF's	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIA's	- Normas Internacionales de Auditoria
SRI	- Servicio de Rentas Internas



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**

Guayaquil, 12 de octubre del 2018

**1.- Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, y 2016 el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros mediante la Resolución No SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No 879 de fecha noviembre 11 del 2016 descritas en la Nota 2.

Los estados financieros adjuntos incluyen cifras comparativas con el año 2016 (expresadas en USD Dólares), en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue posible obtener elementos de juicio suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad, ni el eventual efecto contable, tributario y de otra índole sobre los estados financieros adjuntos excepto por la cuenta de Inventario, cuyos valores registrados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son USD \$ 2.729.119 y USD \$ 2.444.834, respectivamente, a esas fechas se establece que debió ser importante estar presentes en las tomas físicas de Inventario de los mismos por los cual no podemos emitir una opinión libre de salvedades.

La Compañía mantiene saldos de Cuentas por cobrar y por pagar a Compañías Relacionadas y Accionistas, cuyos saldos al 31 de diciembre 2017 asciende a por cobrar US \$ 24.033.96 y Cuentas por pagar a US \$ 683.416.63.

**2.- Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

**3.- Otros asuntos**

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros separados de **PINTURA SUPERIOR CIA. LTDA.**, deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad que mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable; entidad controladora **INMOBILIARIA VIFALU S.A.**



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de  
**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.-Continuación**

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

**4.- Párrafo de énfasis**

Al calificar nuestra opinión informamos, tal como se explica en la nota 1. Los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre las bases de las normas, prácticas contables, y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por este ente de control

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos. Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** no prepara estados financieros consolidados con su subsidiaria a pesar de poseer más del 50% de participación accionaria en la misma y mantener el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Los estados financieros separados de la subsidiaria son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto los estados financieros separados reflejan la actividad individual de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** sin incluir los efectos de la consolidación de éstos con su subsidiaria.

La Compañía no cuenta con los Manuales de Funciones y Procedimientos en el que se defina claramente las Funciones y Responsabilidades que cumple cada departamento así como el de los funcionarios que la integran, además La Superintendencia de Compañías requiere la Presentación de un Manual de Políticas Contables, de acuerdo con lo estipulado en la NIC 1, párrafo 17, literal (b) donde indica: "las compañías deben presentar información que incluya a las políticas contables de una forma que sea relevante, fiable, comparable y comprensible". Por lo tanto no sería suficiente la presentación de un Resumen de las Políticas Contables en las Notas Financieras, la Superintendencia de Compañías requiere los Manuales Completos

**5.- Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

La Administración de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de  
**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.- Continuación**

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**6.- Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de  
**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.- Continuación**

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de  
**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.- Continuación**

**7.- Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**, para su presentación ante la Superintendencia de Compañías de Seguros y Valores del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No 03.Q.ICI.002, de Marzo 03 del 2009 y no debe ser utilizado para otros propósitos.

**Auditorías y Balances S.A. Audibasa**  
**SC-RNAE- 2 N°. 487**

**Fausto Pérez Rodríguez**  
**Socio**

**Octubre 12 del 2018**  
**Guayaquil – Ecuador**

**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**(Expresados en Dólares)**



Notas	<u>Activos</u>	2017	2016
	<b><u>Activos corrientes</u></b>		
3	Caja-Bancos	24.391	29.245
4	Cuentas por cobrar, neto	577.605	536.773
5	Inventarios	2.729.119	2.444.834
6	Impuestos por cobrar	121.544	88.378
	<b>Total Activos corrientes</b>	<b>3.452.659</b>	<b>3.099.230</b>
	<b><u>Activos no corrientes</u></b>		
7	Propiedad, planta y equipo, neto	3.505.144	3.505.144
8	Marcas y patentes	10.000	10.000
9	Otras Cuentas por cobrar	14.936	15.130
	<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>3.530.080</b>	<b>3.530.274</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.982.739</b>	<b>6.629.504</b>
	<b><u>Pasivos</u></b>		
	<b><u>Pasivos corrientes</u></b>		
10	Obligaciones con Instituciones financieras	245.000	113.437
11	Vencimiento corriente de obligaciones a L/P	1.310.877	1.277.743
12	Proveedores Locales y del Exterior	1.225.425	1.147.014
13	Impuestos e Intereses por pagar	185.322	202.737
14	Beneficios sociales por pagar	142.786	58.046
15	Otras Cuentas por Pagar	392.618	255.825
	<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>3.502.029</b>	<b>3.054.802</b>
	<b><u>Pasivos no corrientes</u></b>		
16	Obligaciones con Instituciones Financieras a L/P	588.663	740.273
17	Proveedores Locales por pagar a L/P	130.414	90.295
	<b>Total Pasivos no corrientes</b>	<b>719.078</b>	<b>830.568</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.221.106</b>	<b>3.885.370</b>
	<b><u>Patrimonio</u></b>		
18	Capital social	500.000	500.000
19	Aportes para futura capitalizaciones	1.150.629	1.150.629
20	Reserva Legal	3.645	3.645
21	Reserva de Capital	102.702	102.702
22	Utilidad/ Pérdidas Acumuladas	446.678	425.122
	Resultados provenientes por adopción NIIF	547.045	547.045
	Resultados del Ejercicio	10.935	14.991
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.761.633</b>	<b>2.744.134</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6.982.739</b>	<b>6.629.504</b>

Favio Govea Arroba  
Representante Legal

Vicente Govea Arroba  
Gerente Financiero

Héctor Gilces Quiroz  
Contador General  
RUC: 0906182381001

Ver notas a los Estados Financieros



**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**(Expresados en Dólares)**

Notas	INGRESOS	2017	2016
25	VENTAS NETAS	1.724.706	1.883.869
25	OTROS INGRESOS	109.245	-3.471
26	(-) COSTO DE VENTA	-930.089	-846.116
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>903.912</b>	<b>1.034.282</b>
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
26	Gastos de Producción	-217.974	-256.210
27	Gastos de Ventas	-228.081	-310.597
27	Gastos Financieros	-254.002	186.841
27	Gastos de Administración	-194.995	-256.193
	<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-893.052</b>	<b>-1.009.842</b>
	<b>UTILIDADES PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>10.860</b>	<b>24.440</b>
	<b>Menos:</b>		
24	15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	-1.629	-3.668
	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>9.231</b>	<b>20.772</b>
	<b>Más:</b>		
	Gastos no deducible	14.603	5.505
	<b>Utilidad gravable</b>	<b>23.834</b>	<b>26.277</b>
	<b>Menos:</b>		
24	IMPUESTO CAUSADO	-5.243	-5.781
	Gastos no deducible	-14.601	-5.505
	<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL PERIODO</b>	<b>3.990</b>	<b>14.991</b>

  
**Favio Govea Arroba**  
 Representante Legal

  
**Vicente Govea Arroba**  
 Gerente Financiero

  
**Héctor Gilces Quiroz**  
 Contador General  
 RUC: 0906182381001

Ver notas a los Estados Financieros

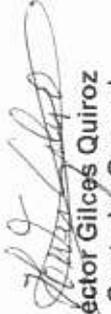


**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
 (Expresados en Dólares)

	Capital Social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad No distribuidas años anteriores	Adopción NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>500.000</b>	<b>1.150.629</b>	<b>3.645</b>	<b>102.702</b>	<b>396.563</b>	<b>547.045</b>	<b>31.550</b>	<b>2.732.134</b>
Transferencia de utilidades	0	0	0	0	31.550	0	-31.550	0
Ajuste por Transferencia	0	0	0	0	-2.991	0	0	-2.991
Utilidad del Ejercicio 2016	0	0	0	0	0	0	24.440	24.440
15% participación trabajadores 2016	0	0	0	0	0	0	-3.668	-3.668
Impuesto a la renta 2016	0	0	0	0	0	0	-5.781	-5.781
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>1.150.629</b>	<b>3.645</b>	<b>102.702</b>	<b>425.122</b>	<b>547.045</b>	<b>14.991</b>	<b>2.744.134</b>
Transferencia de utilidades	0	0	0	0	14.991	0	-14.991	0
Ajuste por Transferencia	0	0	0	0	6.565	0	6.947	13.512
Utilidad del Ejercicio 2017	0	0	0	0	0	0	10.860	10.860
15% participación trabajadores 2017	0	0	0	0	0	0	-1.629	-1.629
Impuesto a la renta 2017	0	0	0	0	0	0	-5.243	-5.243
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>500.000</b>	<b>1.150.629</b>	<b>3.645</b>	<b>102.702</b>	<b>446.678</b>	<b>547.045</b>	<b>10.935</b>	<b>2.761.633</b>

  
**Favio Govea Arroba**  
 Representante Legal

  
**Vicente Govea Arroba**  
 Gerente Financiero

  
**Héctor Gilces Quiroz**  
 Contador General  
 RUC: 0906182381001



PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Dólares	
<b>DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.042.216	1.636.695
Efectivo pagado a empleados y proveedores	-2.428.058	-686.252
Otros Ingresos	0	-256.210
Otros	-112.638	-77.694
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Operación</b>	<b>-498.480</b>	<b>616.539</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	0	-181.902
Depreciación	0	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión</b>	<b>0</b>	<b>-181.902</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos recibidos de bancos	211.485	28.663
Vencimientos Corrientes Obligaciones a Largo Plazo	-1.254.131	487.001
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	1.161.129	-469.041
Accionistas por Pagar	128.479	0
Prestamos Accionistas	207.820	0
Obligaciones con Proveedores a Largo Plazo	38.844	-567.248
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>493.626</b>	<b>-520.625</b>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	-4.854	-85.988
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	29.245	115.233
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>24.391</b>	<b>29.245</b>

Ver notas a los estados financieros



**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**(Expresados en Dólares)**

<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>10.935</b>	<b>24.440</b>
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	0	0
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	0	0
Ajuste por gasto de participación trabajadores	0	0
Provisión para cuentas Incobrables	0	0
Depreciación	0	61.259
<b>(Aumento) Disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	-208.626	247.175
Antipo de Proveedores	93.317	0
Inventarios	-284.283	-153.690
Impuestos por Cobrar	7.988	0
Cargo diferido	9.794	11.254
Otras cuentas por Cobrar	23.321	123.332
<b>(Aumento) Disminución en:</b>		
Cuentas por pagar comerciales	1.324	8.082
Otras cuentas por pagar	-156.325	255.825
Gastos acumulados por pagar	23.321	51.303
<b>Total Ajustes</b>	<b>14.987</b>	<b>11.999</b>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-498.480</b>	<b>616.539</b>

  
**Favio Govea Arroba**  
 Representante Legal

  
**Vicente Govea Arroba**  
 Gerente Financiero

  
**Héctor Gilces Quiroz**  
 Contador General  
 RUC:0906182381001



**PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y SU ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

**a. Nombre de la compañía:**

PINTURAS SUPERIOR CIA.LTDA.

**b. RUC de la entidad:**

0990133778001

**c. Domicilio de la entidad:**

Chongón: 100 metros de la entrada a Chongón, vía a la costa Km. 24

**d. Establecimiento 002:**

Actividades de oficinas administrativas: Av. J.T Marengo Km 6.5 frente al Colegio Americano

**e. Ciudad y País de incorporación:**

Guayaquil - Ecuador.

**f. Descripción:**

**PINTURAS SUPERIOR CIA.LTDA.** Fue constituida el 30 de agosto de 1975 en Guayaquil – Ecuador, mediante Resolución No RL-716 por el Intendente de Compañía, aprueba el Capital por S/150.000 sucres, a nombre de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Octubre del 1975, bajo el No 15.628. La Compañía se constituye para dedicarse a la fabricación de pinturas marinas, de caucho, al agua, anticorrosivas, lacas, barnices, esmaltes, macillas, toda clase de diluyente para lacas, importación de todos los materiales y suministros necesarios para la fabricación de estos productos. El 10 de Diciembre de 1984, el Intendente de Compañías aprueba el aumento de capital por S/ 1.000.000 sucres, mediante resolución No IG-RL-84-2209, e inscrita en el Registro Mercantil, el 24 de Febrero de 1986, bajo el No 2.258.

El 29 de Diciembre del 1994, la Intendencia de Compañías aprueba el aumento de capital por S/ 5.000.000 sucres, mediante resolución No 94-2-1-1-007450, e inscrita en el Registro Mercantil, el 14 de Febrero del 1995 bajo el No 6.127. El 21 de Enero del 2002, la Superintendencia de Compañías aprueba la conversión del capital de sucres a dólares por USD \$ 200, mediante Resolución No 02-G-DIC-0000243, e inscrita en el Registro Mercantil, el 08 de Febrero del 2002, bajo el No 4.603.

El 23 de Octubre del 2002, la Superintendencia de Compañías aprueba el aumento de capital por US \$ 4.600, mediante resolución No 02-G-DIC-0008224, e inscrita en el registro Mercantil, el 04 de Noviembre del 2002 bajo el No 875.

El 21 de Enero del 2008, la Superintendencia de Compañías aprueba el aumento de capital por US \$ 5.000, mediante Resolución No 08-G-DIC-0000317, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Enero del 2008, Repertorio No 4.268, Registro Industrial No 33. El 30 de julio del 2009, la Superintendencia de Compañías aprueba el aumento de capital por US \$ 270.000, mediante resolución No 09-G-DIC-0003709, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Julio del 2009. Repertorio No 30.533 Registro Industrial No 282.

El 24 de diciembre del 2013, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución No SC-IJ-DJC-G-13 0007614, aumento del capital suscrito por US \$ 220.000, y registrada en el Registro Mercantil el 23 de junio del 2014, Repertorio No 22.404, Registro Industrial No 135,

El capital social de la Compañía suscrito y pagado a partir del 24 de junio del 2014 es de US \$ 500.000.00.



1. **IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.** (Continuación)

g. **Estructura organizacional y societaria:**

Cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas, administrativas y financiera - funcionales e interrelacionadas

h. **Representante legal:**

El Sr. **Favio Anibal Govea Arroba**, representa a la compañía, está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía; entre otros.

i. **Actividad económica principal:**

Su actividad principal es la fabricación de pinturas. Ventas al por mayor y menor de resinas, **alquidicas** y sus derivados.

j. **IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social**

**Certificado de cumplimiento de Obligaciones:**

Si registra obligaciones patronales en mora. Pagos mediante convenios. Certificado emitido: 09-06 del 2018

k. **SC: Superintendencia de Compañías y Valores**

**Certificado de cumplimiento de obligaciones y existencia legal:**

Emisión de certificado: **04-012 del 2018 pendiente entrega balances**

**Dirección Nacional de Registros de datos Públicos**

Sistema de Catastro de compañías con venta a crédito

Confirmación: **Pendiente de envío**

l. **Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil**

Patente anual, Tasa de habilitación y control de establecimiento activo, 1.5 por mil, uso de espacio y vía pública pendientes de pago a la fecha. Impuesto Predial el 02-02-2018

m. **Benemérito Cuerpo de Bomberos de Guayaquil**

Cancelación: **05-02-2018**

n. **Ministerio de Relaciones Laborales**

El Reglamento Higiene y Seguridad, no está en proceso de obtención Hasta la presente fecha

ñ. **Servicio de Rentas Internas**

Certificado emitido el 18 de septiembre de 2.018 registra que cliente mantiene obligaciones pendientes las cuales se están pagando mediante convenios

1.1 **Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y aprobados por la Junta General de Accionistas con fecha 09 de Septiembre del 2018.

2. **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. **Bases de preparación.**

Los estados financieros de la Compañía **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.



## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) requiere el uso de ciertas estimaciones contables.

También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

### 2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generaran un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.



## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- i) NIIF 15: no son complejas y comprenden una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.
- ii) NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta en 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.

### a. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### b. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

### c. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

### d. Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

#### a. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar y aquellos que en su clasificación inicial han sido designados como a valor razonable con cambios en resultado.

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere, principalmente, con el propósito de venderse en el corto plazo o cuando estos activos se gestionen o evalúen según el criterio de valor razonable.

Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como cobertura. Los activos de esta categoría se clasifican como



2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

efectivo y equivalentes al efectivo; activos mantenidos para negociar y/u otros activos financieros.

**b. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

**c. Documentos y cuentas por cobrar clientes.**

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al

final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita) o en su defecto con una tasa de interés referencial considerando un instrumento financiero de las mismas características del activo sea este tipo de instrumento y plazo (implícito).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

**d. Otras cuentas por cobrar.**

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

Las otras cuentas por cobrar a relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

**e. Provisión cuentas incobrables y deterioro.**

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:



## 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función. Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

### e. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

Los derivados se reconocen, inicialmente, al valor justo en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor justo.

El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo.

La Compañía designa determinados derivados como:

- Coberturas del valor justo de activos reconocidos (cobertura del valor justo);
- Coberturas de un riesgo concreto asociado a un pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo), o
- Derivados que no califican para contabilidad de cobertura.

La Compañía, al inicio de la transacción, documenta la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. La Compañía también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor justo o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

El valor justo total de los derivados de cobertura se clasifica como activos financieros corrientes o no corrientes, considerando si el vencimiento restante de la partida cubierta es menor o superior a 12 meses.



## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

Los derivados no registrados como de cobertura se clasifican como "Otros activos o pasivos corrientes o no corrientes".

### a. Cobertura del valor justo.

Los cambios en el valor justo de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el Estado de Resultados Integral, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

### b. Cobertura de flujos de caja.

La parte efectiva de cambios en el valor justo de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen como "Otros resultados integrales". La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Integral como "Otros ingresos (Gastos financieros)". Los montos acumulados en Patrimonio - "Otros resultados integrales" se reclasifican a "Otros ingresos (Gastos financieros)" del período que la partida protegida impacta al Estado de Resultados Integral. En el caso de las coberturas de tasas de interés variable significará que los importes reconocidos en "Otros resultados integrales" se reclasifican a "Otros ingresos (Gastos financieros)" a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas. Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende, o cuando no cumple los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en "Otros resultados integrales" se reconoce en ese momento como "Otros ingresos (Gastos financieros)".

### c. Derivados no registrados como de cobertura.

Los cambios en el valor justo de cualquier instrumento derivado que no se registra como de cobertura se reconocen, inmediatamente, en el Estado de Resultados Integral en "Otros ingresos (Gastos financieros)".

### f. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: la fabricación, distribución y ventas de pinturas y similares dentro del territorio nacional, al por mayor y menor que comercializa la Compañía, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor. Los inventarios corresponden a los productos terminados que comercializa la Compañía, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos no recuperables (si los hubiere), transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.



2. **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.** (Continuación)

g. **Servicios y otros pagos anticipados.**

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

h. **Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

i. **Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta.**

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen inicial y posteriormente al menor entre el importe en libros versus el valor razonable menos los costos para la venta, siempre y cuando su importe en libros se recupere principalmente a través de una transacción de venta en lugar de a través del uso continuado.

j. **Propiedades, planta y equipo.**

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.



## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del período en el que se incurrió.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenencias se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Los terrenos se reconocen a su costo de compra menos cualquier pérdida por deterioro acumulado. El resto de propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra (o histórico) menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador. (Opcional si aplicare. Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales – Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral. Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el valor bruto del activo y valor neto se re-expresa al monto revalorizado del activo. Los saldos del costo de adquisición (o histórico) del activo y su depreciación acumulada se re-expresan de manera proporcional, considerando el importe del valor razonable del activo revalorizado.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como "Otros ingresos u Otros gastos".



**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Valor residual
Edificios	2%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación y comunicación	33%
Equipo telefónico	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%

**k. Otros activos no corrientes.**

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones, aportes entregados para futuras capitalizaciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición, método de participación y/o valor nominal, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

**l. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles. Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido.



## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

### **m. Costos por intereses.**

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el período que se devengan.

La Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

### **n. Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Adicionalmente, incluye a obligaciones con terceros, accionistas y relacionadas operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.



**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

**o. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para que sus cambios de valor razonable sean contabilizados en el Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce, inicial y posteriormente, estos pasivos a valor razonable, disminuyendo los costos generados por la transacción. Al momento de determinar el valor razonable se deben separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período.

**p. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio: a proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

Adicionalmente, un porcentaje importante de las compras al exterior son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas inicialmente a su costo razonable considerado derivados explícitos y/o implícitos y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y/o deterioro de valor, impuestos no recuperables, multas o recargos. Las otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Adicionalmente, un porcentaje importante de las compras al exterior son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

**q. Activos y pasivos generados por contratos de arrendamiento financiero.**

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable al inicio del arrendamiento o, si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero. Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que se han incurrido. El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo".

En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del período en el que se incurre. Es el caso del arrendador que transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario.



2. **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

La propiedad del activo, en su caso, puede o no ser transferida. Cuando la Compañía actúa como arrendataria de un bien en arrendamiento financiero, el costo de los activos arrendados se presenta en el Estado de Situación Financiera, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, se registra un pasivo en el mismo importe.

Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado o la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra. Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de las Propiedades, planta y equipo de uso propio o en el plazo del arrendamiento, cuando este sea más corto. Los gastos financieros derivados de la actualización financiera del pasivo registrado se cargan en el rubro Otros gastos varios, en el Estado de Resultados integral.

r. **Baja de activos y pasivos financieros.**

• **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso;

• **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

s. **Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso.



## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

A continuación, se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

- Garantías.
- Devolución o descuentos en ventas.
- Contingencias tributarias, civiles y laborales.

### t. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para

determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan; así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en "Otros Resultados Integrales". Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

### u. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%.



**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

**v. Capital.**

Las acciones ordinarias (participaciones) se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

**w. Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones.**

Corresponden a valores entregados en efectivo o especies por parte de los accionistas (socios) de la Compañía, los cuales se espera materializar en un período máximo de 12 meses a partir de la fecha de cierre de los estados financieros adjuntos.

**x. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.
- e. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de productos.



## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

### **y. Costos de producción y/o venta.**

El costo de venta en la Compañía corresponde, principalmente, a todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos, así como también se incluyen las pérdidas generadas por: valor neto de realización y bajas de inventarios.

### **z. Gastos de administración, ventas, otros y financieros.**

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía. Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

### **aa. Ganancia (Pérdida) por acción.**

La Compañía determina la utilidad neta por acción según la NIC 33 "Ganancias por Acción".

De acuerdo con esta norma, las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del periodo atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

### **bb. Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros podría tener comprometidos recursos, no se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

## **2.3 Estado de flujos de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

## **2.4 Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

## **2.5 POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los objetivos.



## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al gran número de clientes y líneas de negocio que posee la Compañía. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del bien.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas cuando están disponibles y, adicionalmente, referencias bancarias.

Como política, la Compañía fija anualmente una meta de morosidad de créditos vencidos, cuyo cumplimiento es monitoreado mensualmente con el objeto de definir estrategias correctivas. Para fijar los índices objetivos se segmentan los créditos por cada uno de los negocios principales.

Otro parámetro de control para minimizar el riesgo de crédito es evitar el envejecimiento de los créditos al mantener un índice de cartera vencida global sin crecimiento.

### b. Riesgo de Liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

### c. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo aumento del precio de la materia prima, cambios en las políticas gubernamentales tales como sobretasa arancelarias incrementos y creación de impuestos, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.



## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### d. Riesgo de calidad de servicio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

### e. Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero.

El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 3.16%.
- Año 2016 1.12%.

### f. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes.

Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, desastre naturales etc.

### g. Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

### h. Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios.

El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados.



## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2017 y 2016 en su enfoque de administración de capital.

### **2.6 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

### **2.7 Vidas útiles y deterioro de activos.**

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo.

Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

### **2.8 Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.**

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras.

Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone.

Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.



## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

### **2.9 Valor justo de activos y pasivos.**

En ciertos casos, las NIIF's requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa.

Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos.

En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### **2.10 Arrendamientos financieros.**

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Administración debió utilizar juicios que podrían tener un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, en relación con la determinación de la existencia o no de arrendamientos financieros u operativos, en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

Los contratos de arriendo se clasifican como financieros cuando el contrato transfiere a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 17 "Arrendamientos".

### **2.11 Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.



2. **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.** (Continuación)

2.12 **Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de **PINTURAS SUPERIOR CIA.LTDA.**, al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Aportantes, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima de **PINTURAS SUPERIOR CIA.LTDA.**, no mantiene instrumentos derivados.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de **PINTURAS SUPERIOR CIA.LTDA.**, agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

2017	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años
Instituciones Financieras	365.692	714.556	475.630	588.663
Proveedores y otras cuentas por pagar	102.119	510.594	612.712	130.414
Cuentas por pagar a accionista	0	37.310	0	683.417
	<b>467.811</b>	<b>1.262.459</b>	<b>1.088.342</b>	<b>1.402.494</b>

2016	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años
Instituciones Financieras	423.668	393.750	399.825	914.210
Proveedores y otras cuentas por pagar	95.585	477.923	573.507	90.295
Cuentas por pagar a relacionadas y accionista	0	58.046	202.737	255.825
	<b>519.253</b>	<b>929.719</b>	<b>1.176.069</b>	<b>1.260.330</b>

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja el **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**, se administra el riesgo de capital tomando en consideración, la rentabilidad que genera la actividad comercial, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los Aportantes.

Adicionalmente, monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales, relacionadas y obligaciones financieras) menos el efectivo y equivalente de efectivo.

El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron los siguientes:



**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instituciones Financieras	2.144.541	2.131.453
Proveedores	1.355.839	1.237.309
Relacionadas y accionista	720.727	516.608
	<b>4.221.106</b>	<b>3.885.370</b>
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	-24.391	-29.245
Deuda neta	<b>4.196.715</b>	<b>3.856.125</b>
Total Patrimonio neto	-2.761.633	-2.744.134
Capital total	<b>1.435.082</b>	<b>1.111.991</b>
Ratio de apalancamiento	66%	71%

Las principales fuentes de apalancamiento son el accionista.

**2.13 ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL**

La preparación de estados financieros requiere que **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración;

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**(a) Deterioro de cuentas por cobrar:**

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.** con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días, aunque estos se recuperan en un 100%.

**2.14 INSTRUMENTO FINANCIERO POR CATEGORIA**

**a.- Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

	2017		2016	
	Corriente (Dólares)	No corriente	Corriente (Dólares)	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	24.391	0	29.245	0
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar Clientes	490.053	0	403.560	0
Cuentas por cobrar Comerciales Relacionadas	0	0	0	0
Anticipo a Proveedores	18.924	0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	68.629	0	0	0
Impuestos Pagados por Anticipados	121.544	0	133.213	0
Cuentas por cobrar empleados	0	24.936	0	88.378
<b>Total activos financieros</b>	<b>723.540</b>	<b>24.936</b>	<b>566.018</b>	<b>88.378</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Instituciones Financieras	1.555.878	588.663	1.391.180	740.273
Proveedores cuentas por pagar no relacionadas	1.225.425	130.414	1.147.014	90.295
Proveedores cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Impuestos Por Pagar	185.322	0	202.737	0
Gastos Acumulados por Pagar	142.786	0	58.046	0
Otras Cuentas por Pagar	392.618	0	255.825	0
Cuentas por pagar Accionista	0	0	0	0
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3.502.029</b>	<b>719.078</b>	<b>3.054.802</b>	<b>830.568</b>

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

## **2.15 INSTRUMENTO FINANCIERO POR CATEGORIA**

### **a.- Categorías de instrumentos financieros. - Continuación**

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar proveedores y el efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

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

Caja - Bancos	0	200
MACHALA	0	6.594
INTERNACIONAL	10.791	2.056
PCHINCHA CTA. CORRIENTE	0	1.015
PCHINCHA CTA. AHORRO	557	0
PRODUBANCO CTA. AHORRO	0	19.381
BOLIVARIANO	3.135	0
GUAYAQUIL	9.909	0
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>24.391</b>	<b>29.245</b>

Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Pichincha C.A., Banco de Guayaquil, Banco Internacional S.A., Banco, Banco Bolivariano de libre disponibilidad

**4. CUENTAS POR COBRAR, NETO**

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

<b>COMERCIALES NO RELACIONADAS LOCALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
CLIENTES (1)	308.726	276.824
CHEQUES PROTESTADOS (2)	56.982	5.529
CHEQUE POR COBROS DIFERIDOS (3)	147.353	144.216
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>513.061</b>	<b>426.569</b>
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-23.009	-23.009
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADAS (1)</b>	<b>490.053</b>	<b>403.560</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
GEOMAR YEPEZ RIVADENEIRA	18.924	0
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
RETENCION JUDICIAL	0	4.656
PRESTAMOS A EMPLEADOS	4.536	8.579
ANTICIPOS A VIAJES	733	42.347
INCOBRABLES	0	67.901
ANTICIPO A CONTRATO	39.325	2.959
OTROS IMPUESTOS	0	6.231
PRESTAMOS A EMPLEADOS Y OBREROS	0	542
COMPAÑIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS	24.034	0
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR OTRAS</b>	<b>68.629</b>	<b>133.213</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS</b>	<b>577.605</b>	<b>536.773</b>

- (1) Corresponden a la cuenta por cobrar por las ventas de bienes realizadas en la ciudad de Guayaquil, un detalle de las principales clientes es como sigue:



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

**CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES FACTURAS**

	<u>2017</u> (Dólares)
ALMACEN PINTURA MEGACOLOR	3.115
BONANOVA S.A.	3.924
CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA LTDA	3.024
EL COLORAMICO-LOJA	5.531
HERRERA COELLO CELSA PETRA	23.088
INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL	16.374
JACQUELINE GRACE SALINAS BALSECA	3.856
JUAN ERNESTO CARRION RUBIO	8.330
METALHIERRO S.A.	6.143
MONTAÑO ANGULO MONICA ALEXANDRA	10.074
ORTEGA PALACIOS JORGE EDUARDO	20.992
PANCHANA QUIÑONEZ MARIA PILAR	4.098
PINTURAS Y FERRE. LINO 2	3.161
PINTURAS ZAMBRANO "CARLOS BLADIMIR PAEZ	5.015
PROMACONS "MAURICIO PUENTE ALLAN"	3.085
ROMAN INTRIAGO FERNANDA CAROLINA	4.888
ROSO EVIA DENIS ORLANDO	12.032
SEGARCRONS S. A.	6.279
TENESACA ROJAS BLANCA ESTHER	20.406
VERA CARREÑO FABIAN FERNANDO	5.161
VERDESOTO ERAZO MONICA PATRICIA	5.871
VIGERANO S.A.	6.934
COMERCIAL ICO "VICTOR NEIRA"	708
COMERCIAL NEIRA (PIÑAS)	900
COMERCIAL NEIRA MILAGRO	13.677
IMP. COM. NEIRA ESPINOZA	807
MURILLO ZAMBRANO RAMON	1.250
VERA VERA AUSBERTO OLIVER	3.802
VARIOS	30.031
VARIOS CON DIFICULTADES DE COBROS	76.167
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>308.726</b>

**CLIENTE CHEQUES PROTESTADOS**

	<u>2017</u> (Dólares)
ALM. DE PINTURA MENDIETA	8.154,79
ALMACEN PINTUCAR "ARBOLEDA COX JONATHAN	480,84
ARREAGA BAIDAL JIMMY IVAN	1.132,73
BASTIDAS CRIOLLO RUDY LUZ	1.187,04
COMERCIAL VILLEGAS	10.462,03
DELGADO MERO RUBEN FERNANDO	2.320,79
ELIZONDO VILLAVICENCIO MANUEL AUGUSTO	1.180,59
FERRETERIA DA-OS	417,06
J. SANDOVAL S.A.	2.500,00
JUAN ERNESTO CARRION RUBIO	1.837,03
ORTEGA CEVALLOS JUAN FRANCISCO	531,97



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

PINTURAS SALTOS	4.156,43
POVEDA VALLEJO CESAR AUGUSTO	528,18
ROJAS PALACIOS YOLANDA MARISOL	1.600,00
SOLIDCOMPANY S.A.	952,79
STALIN GOVEA	12.535,12
TOAZA LEMA ALEXANDRA MARIELA	786,40
VELOZ YANEZ MIRIAN ALEJANDRA	170,58
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>50.934,37</b>
VARIOS	6.048,09
<b>TOTAL GENERAL (2)</b>	<b>56.982,46</b>

**CARTERA GENERAL - CHEQUES DIFERIDOS**

CLIENTE	CORRIENTE	30 DIAS	60 DIAS	>90 DIAS	TOTAL
ALMACEN DE PINTURAS FERROMARQUETSA S.A.	1.308	0	0	0	1.308
ALMACEN PINTURA MEGACOLOR	4.126	2.665	3.870	2.580	13.242
CENTRO COMERCIAL EL CERRO	600	672	0	0	1.272
CHAVEZ MAJOJO DIANA LOURDES	386	1.217	0	0	1.603
COLOR PRISMA	458	0	0	0	458
COMERCIAL ICO " MARLON SALTOS "	2.000	2.000	0	0	4.000
CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA LTDA	5.125	4.307	0	0	9.432
CORDOVA POLO CHRISTIAN ANDRES	1.479	739	0	0	2.218
CRESPO CAICEDO TERESA JOHANNA	423	1.721	0	0	2.144
ESCOBAR SEGURA JUAN DOMINGO	3.000	3.000	0	0	6.000
FLORES MONTENEGRO STHEFANY LILIBETH	1.702	0	0	0	1.702
FLORES VASQUEZ CLINJER "TINTAS CLINJER"	698	0	0	0	698
GARCIA CORONEL HERACLIO ORLANDO	587	0	0	0	587
GOMERO SOLORZANO JOSE ANDRES	872	218	0	0	1.090
GUAMAN TORRES JORGE ALBERTO	276	0	0	0	276
LOPEZ PILOZO WILLIAM EDUARDO	788	0	0	0	788
MEJIA MOLINA ALEX PAULINO	4.389	0	0	0	4.389
MENDOZA CEDILLO CRISTIAN "DUPLICOLOR"	663	0	0	0	663
METALHIERRO S.A.	6.882	0	0	0	6.882
MURILLO ZAMBRANO ANGEL RAMON	4.056	5.408	5.408	5.429	20.301
OSCAR LUIS VERA LLORENTE	4.673	0	0	0	4.673
PACHECO MARTINEZ JORGE RODRIGO	4.000	4.263	0	0	8.263
PACHECO MUNOZ WILSON "AUTO LAC"	258	0	0	0	258
PANCHANA QUIÑONEZ MARIA PILAR	1.880	0	0	0	1.880
PINTURAS MARCOS VINICIO	383	0	0	0	383
PINTURAS Y FERRE, LINO 2	1.034	0	0	0	1.034
PRISMA COLOR "SOBERON MARINO LAURA"	5.157	0	0	0	5.157
PROMACONS "MAURICIO PUENTE ALLAN"	1.478	0	0	0	1.478
PROMAINCO "EDUARDO PUENTE ALLAN"	2.618	0	0	0	2.618
SEGARCRONS S. A.	0	872	0	0	872
SOLIDCOMPANY S.A.	0	1.900	0	7.830	9.730
SOLORZANO SALTOS MARIA VICENTA	3.302	5.407	0	0	8.709
TENESACA ROJAS BLANCA ESTHER	3.381	0	0	0	3.381
VARGAS RUIZ ROGER PATRICIO	1.632	0	0	0	1.632



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

VELEZ ALMEIDA JONATHAN FRANCISCO	0	732	0	0	732
VERA CARREÑO FABIAN FERNANDO	4.533	3.100	797	0	8.430
VERA CARREÑO HERIBERTO ECUADOR	4.210	0	0	0	4.210
VERA MACIAS BETSY JOHANA	1.000	1.000	0	0	2.000
VILLAVICENCIO GARCIA MIGUEL JOFFRE	2.860	0	0	0	2.860
<b>TOTAL GENERAL (3)</b>	<b>82.219</b>	<b>39.221</b>	<b>10.075</b>	<b>15.839</b>	<b>147.353</b>

**5. INVENTARIOS**

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

	(Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos Terminados	1.604.580	1.290.242
Materia Prima (1)	787.194	897.076
Suministros y materiales	259.495	236.401
Productos en Procesos	<u>77.850</u>	<u>20.772</u>
	<b>2.729.119</b>	<b>2.444.491</b>
Importaciones en Tránsito	<u>0</u>	<u>443</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.729.119</u></b>	<b><u>2.444.834</u></b>

Los inventarios corresponden al rubro de: materias primas, resinas, solventes, talcos y pigmentos, y productos terminados básicos: (anticorrosivos, lacas, barniz, esmaltes y toda clase de diluyentes) que sirven para la elaboración de los productos. Los materiales y suministros (envases y etiquetas) son utilizados para realizar el envasado, etiquetado y presentación de los productos.

La importación en tránsito corresponde a una materia prima base para la elaboración.

- (1) La Compañía mantiene prenda comercial sobre inventarios de producto terminado para garantizar obligaciones con Instituciones Financieras CFN. (Nota 10 (1)).

**6. IMPUESTOS POR COBRAR**

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

ACTIVOS POR IMPUESTOS CIRCULANTES	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	0	16.573
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	121.544	71.805
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CIRCULANTES (1)</b>	<b><u>121.544</u></b>	<b><u>88.378</u></b>
IVA 12% COMPENSACION SOLIDARIA	0	4.467
RETENCION IVA	0	9.620
RETENCION EN LA FUENTE	59.499	48.014
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	59.558	23.792
CREDITO TRIBUTARIO	<u>2.486</u>	<u>2.486</u>
	<b><u>121.544</u></b>	<b><u>88.378</u></b>

- (1) Corresponde a crédito tributario que la Compañía estima compensar y/o recuperable.



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

... MOVIMIENTO ...

		<u>Saldo 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Transf.</u>	<u>Saldo 2017</u>
				(Dólares)		
Terrenos	(1)	904.146	0	0	0	904.146
Edificio	(1)	81.986	0	0	0	81.986
Muebles y Enseres		173	0	0	0	173
Maquinarias y Equipos (1)		2.279.659	0	0	0	2.279.659
Equipos de computación		21.220	0	0	0	21.220
Vehículos		169.256	0	0	0	169.256
<b>Subtotal</b>		<b>3.456.440</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.456.440</b>
Menos: Depreciación		-881.465	0	0	0	-881.465
Mejoras en edificios		930.170	0	0	0	930.170
<b>Propiedad, planta y equipo, Neto</b>		<b>3.505.144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.505.144</b>

... MOVIMIENTO ...

		<u>Saldo 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Transf.</u>	<u>Saldo 2016</u>
				(Dólares)		
Terrenos	(1)	904.146	0	0	0	904.146
Edificio	(1)	81.986	0	0	0	81.986
Muebles y Enseres		173	0	0	0	173
Maquinarias y Equipos (1)		2.279.659	0	0	0	2.279.659
Equipos de computación		21.220	0	0	0	21.220
Vehículos		169.256	0	0	0	169.256
<b>Subtotal</b>		<b>3.456.440</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.456.440</b>
Menos: Depreciación		-820.207	-61.258	0	0	-881.465
Mejoras en edificios		748.269	181.901	0	0	930.170
<b>Propiedad, planta y equipo, Neto</b>		<b>3.384.502</b>	<b>122.641</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.505.144</b>

(1) La Compañía mantiene prenda hipotecaria sobre Propiedad, Planta y Equipo, para garantizar obligaciones con Instituciones Financieras. (Nota 10 (2)), (Nota 11 (2)), (Nota 15 (1)).



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

**8. MARCAS Y PATENTES**

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

	<u>2017</u>	(Dólares)	<u>2016</u>
Membresía Punta Centinela Yacht Club	10.000		10.000
Marcas y Patentes	0		0
<b>Total Otras propiedades planta y equipos</b>	<u>10.000</u>		<u>10.000</u>

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

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

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>2017</u>	(Dólares)	<u>2016</u>
SEGUROS ANTICIPADOS	4.429		0
VALORES POR LIQUIDAR	10.507		0
INTERCOMPAÑIAS	0		14.730
DEPOSITO EN GARANTIA	0		400
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>14.936</u>		<u>15.130</u>

**Compañías Relacionadas y Préstamos a accionistas:**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y préstamos a accionistas, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>2017</u>	(Dólares)	<u>2016</u>
<b>Corporación Financiera Nacional</b>			
Operación N.- 171445 inicio 27 Dic.2017 Final 27 Dic.2018 dos vencimientos semestrales. (1)	245.000		0
<b>Banco de Guayaquil</b>			
Operación N.- 156556 Concedida el 04 de Mayo de 2016 con Vencimiento el 15 de Mayo del 2017	0		16.037
Operación N.- 156540 Concedida el 04 de Mayo de 2016 con Vencimiento el 15 de Mayo del 2017	0		16.402
Operación N.- 052436 Concedida el 02 de Junio de 2016 con Vencimiento el 15 de Junio de 2017	0		11.482
<b>Corporación Financiera Nacional</b>			
Comex Operación N.- 205537726 Concedida el 04 de Mayo de 2016 con Vencimiento el 15 de Mayo de 2017	0		69.516
<b>TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<u>245.000</u>		<u>113.437</u>

(1) Intereses vencidos por pagar documentados sobre Operaciones con Corporación Financiera Nacional.



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

**11. VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

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

<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
<b>Vencimientos Corrientes de Obligaciones de Largo Plazo</b>		
<b>Corporación Financiera Nacional (CFN)</b>		
Operación N.- 20553738 inicio 23 Dic.2014		
Interés anual del 9.9% anual 10 May.2017. (2)	17.778	8.889
Operación N°. 20553740, Inicio 23 Dic 2014		
Interés anual del 9.9% anual 10 May.2023. (2)	499.525	356.803
Operación N°. 20553752, del 8.5% anual		
concedida el 23 Dic 2014 vence 06 May.2018 (2)	393.750	393.750
Corporación Financiera Nacional – Comex		
Operación N°. 20553726, del 9. % anual		
concedida el 23 Dic 2014 vence 06 May.2018 (2)	399.825	399.825
Factoring LOGROS	0	6.594
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.310.877</b>	<b>1.165.861</b>
Proveedores Locales de vencimientos corrientes de obligaciones a Largo Plazo	0	111.882
<b>TOTAL VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>1.310.877</b>	<b>1.277.743</b>

(1) La Compañía mantiene prenda comercial sobre Producto terminado para garantizar Obligaciones con Instituciones Financieras CFN. (Nota 5 (1)).

(2) La Compañía mantiene prenda hipotecaria sobre Propiedad, Planta y Equipo, para garantizar obligaciones con Instituciones Financieras CFN. (Nota 7 (1)).

Nota: La compañía al Informar al SRI no clasifico Adecuadamente el Pasivo a Largo Plazo (no subdividió el Pasivo Corriente de Obligación a Largo Plazo en años 2017 y 2016)

**12. PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR**

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

<b>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES COMERCIALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Proveedores Locales (1)	1.225.425	1.092.764
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES COMERCIALES</b>	<b>1.225.425</b>	<b>1.092.764</b>



**AUDI BASA**  
Auditorías y Balances S.A.

<b>PROVEEDORES COMERCIALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
DEFARANA S.A.	296.123	0
I.E.H.S.A.	110.968	136.473
EMDIQUIN CIA. LTDA.	106.959	126.959
IMPORTADORA MERCANOVA CIA. LTDA.	64.747	104.908
COMERQUIM CIA. LTDA.	61.351	81.151
QUIMPAC ECUADOR S.A.	<b>67.777</b>	<b>67.777</b>
QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.	42.286	63.441
PROVEQUIM C.A.	33.203	63.196
CIPEQ CIA. LTDA.	13.774	48.533
LA FABRIL S.A.	<b>38.000</b>	<b>38.000</b>
FADESA S.A.	63.947	32.656
POLIQUIM, POLIMEROS Y QUIMICOS C.A.	32.796	36.796
BRENNTAG ECUADOR	30.080	29.630
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	18.512	0
MATHECU S.A.	18.020	0
RESIQUIM S.A.	16.397	19.852
GRAFICSA	-12.227	17.385
CORPETROLSA S.A.	14.167	15.744
OUI GROUP	12.099	0
PLASTIQUIM S.A.	<b>12.548</b>	<b>12.548</b>
INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL SERVISONIC S.A.	<b>12.233</b>	<b>12.233</b>
PINTURAS CONDOR S.A.	0	11.402
CORPORACION EL ROSADO S.A.	8.245	10.976
QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR QUIM	6.532	10.919
IMPORTADORA LINO GAMBOA C. LTDA.	0	9.628
NEIRA GARCIA JORGE FELIX	6.941	8.866
MANRIQUE OCHOA MARIA LEONOR	6.083	8.589
HERNANDEZ ESTEVEZ WASHINGTON GERMANICO	-219	7.887
TECNOPLAST DEL ECUADOR	0	7.370
DISTRIBUIDORA QUIMICA DEL ECUADOR S.A.	1.416	5.838
INDUSTRIAL DANEC S.A.	759	5.528
VARIOS MENORES A US \$ 5.000,00	4.170	5.538
<b>SUB-TOTAL PROVEEDORES COMERCIALES LOCALES (1)</b>	<b>1.225.425</b>	<b>1.092.764</b>
<b>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Everlite Korea Co. Ltd.:	0	16.650
Dexton Ajover S.A.	0	37.600
<b>SUB-TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR (2)</b>	<b>0</b>	<b>54.250</b>
<b>TOTAL PROVEEDORES COMERCIALES</b>	<b>1.225.425</b>	<b>1.147.014</b>

(1) Las cuentas por pagar proveedores locales corresponden a facturas comerciales extendidas por compra de materia prima, suministros y materiales, no generan intereses y tienen fecha específica de vencimiento.



### 13. IMPUESTOS E INTERESES POR PAGAR

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

<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
IVA COBRADO	143.310	106.469
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO	27.721	3.236
ISD POR PAGAR	3.061	3.061
IMPUESTOS POR PAGAR	0	3.218
RETENCIONES EN LA FUENTE	5.110	4.332
RETENCION 12% I. V. A.	6.118	0
IMPUESTO RETENIDO A LOS EMPLEADOS	0	8.272
CONTIBUC.SOLIDARIA UTILIDADES	3	959
INTERESES FINANC. C.F.N. (1)	0	73.190
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>185.322</b>	<b>202.737</b>

- (2) Intereses vencidos por pagar sobre Operaciones con Corporación Financiera Nacional
- (3) A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales
- (4) En el ejercicio fiscal 2017, el Servicio de Rentas Internas emitió comunicados de diferencias los cuales mencionan que se deben presentar las declaraciones sustitutivas de impuesto a la renta del año 2014, 2015, 2016, y 2017 por concepto de diferencias relacionadas a gastos no deducibles.

3.1.- La compañía tiene notificaciones del SRI que corresponde a la COMUNICACIÓN DE DIFERENCIAS No. DZ8- GPNFRV16-00000278-M de fecha 23 de noviembre del 2016 por el Ejercicio Fiscal 2015 la misma que se encuentra en fase de impugnación ante el SRI.

3.2.- La compañía tiene notificaciones del SRI que corresponde a la COMUNICACIÓN DE DIFERENCIAS No. DZ8-GPNOCV16-00000081-M de fecha 24 de octubre del 2016 por el Ejercicio Fiscal 2014 la misma que se encuentra en fase de impugnación ante el SRI

3.4.- La compañía tiene notificaciones del SRI, corresponde al OFICIO DE EXHIBICIÓN CONTABLE NO DZ8-GSOOECV16-00000005-M de fecha 13 de febrero del 2016 por el Ejercicio Fiscal 2012 la misma que se encuentra en fase de impugnación ante el SRI.

### 14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

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

<b>TOTAL PASIVOS POR BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
NOMINA POR PAGAR	9.482	3.600
DECIMO TERCER SUELDO	932	1.069
DECIMO CUARTO SUELDO	500	638
VACACIONES	33.921	25.096
15% PARTIC. UTILIDADES	0	1.596
<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>44.836</b>	<b>32.000</b>



**AUDI BASA**  
Auditorías y Balances S.A.

<b>OBLIGACIONES IESS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
FONDO DE RESERVA	12.651	2.170
DEUDA LA IESS	23.525	15.164
APORTE PATRONAL	32.606	3.173
APORTE INDIVIDUAL	24.882	2.470
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	2.147	2.353
PRESTAMOS HIPOTECARIO	1.396	704
EXTENCION COBERTURA SALUD	99	12
RETENC.IMPTO.RENTA EMPLEADOS	645	0
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>97.950</b>	<b>26.046</b>
<b>PASIVOS POR BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>142.786</b>	<b>58.046</b>

**Provisión jubilación patronal y Bonificación por desahucio.** - En los años 2017 y 2016 la Compañía Pinturas Superior Cía. Ltda., No contrato el estudio actuarial, por lo que no se realizo la provisión de las reservas para este propósito.

De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador, en sus artículos 216, 217, 218 y 219 Decreto No 3402 de Abril de 1979 fue crear la décimo quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal, por lo que la Administración debe considerar, la antigüedad promedio de los empleados que superen los diez años de trabajo.

**15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

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

<b>OTRA CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>COMPAÑIAS RELACIONADAS</b>	<b>(Dólares)</b>	
FRIGOA FABRICA DE HIELO S.A.	50.995	25.508
DEFARANA S.A.	0	11.796
INMOBILIARIA VIFALU	207.820	80.373
<b>SUB-TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS (1)</b>	<b>258.815</b>	<b>117.677</b>
<b>RELACIONADOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(Dólares)</b>	
GOVEA A. FAVIO A.	54.380	79.208
YEPEZ RIVADENEIRA GEOMAR	0	38.102
GOVEA BOHORQUEZ VICENTE ANDRES	13.851	10.672
VICENTE GOVEA A.	12.788	10.167
LUPE ARROBA DE GOVEA	8.290	0
GOVEA DE SORIA LUPE	39.170	0
<b>SUB-TOTAL OTROS RELACIONADOS (1)</b>	<b>128.479</b>	<b>138.149</b>



**AUDI BASA**  
Auditorías y Balances S.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>(Dólares)</b>	
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA	3.154	0
E. E. E. INC.	1.391	0
PACIFICTEL S. A.	340	0
INTERAGUA	440	0
<b>SUB-OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<u>5.324</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL OTRA CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<u>392.618</u>	<u>255.825</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y préstamos a accionistas, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

**16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

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

<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<b>(Dólares)</b>	
<b>Vencimientos Corrientes de Obligaciones de Largo Plazo</b>		
<b>Corporación Financiera Nacional</b>		
Operación N.- 20553738 inicio 23 Dic.2014		
Interés anual del 9.9% anual 10 May.2017. (2)	17.778	26.667
Operación N°. 20553740, Inicio 23 Dic 2014		
Interés anual del 9.9% anual 10 May.2023. (2)	570.885	713.607
Operación N°. 20553752, del 8.5% anual concedida el 23 Dic 2014 vence 06 May.2018 (2)	0	0
<b>Banco Bolivariano</b>		
Factoring LOGROS	0	0
	<u>588.663</u>	<u>740.273</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		
Proveedores Locales a Largo Plazo	0	0
<b>TOTAL VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	<u>588.663</u>	<u>740.273</u>

(1) Considerado con pagos anuales de acuerdo a la tabla de amortización La Compañía mantiene prenda hipotecaria sobre Propiedad, Planta y Equipo, para garantizar obligaciones con Instituciones Financieras CFN. (Nota 7 (1))

**17. PROVEEDORES LOCALES y ACCIONISTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

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

<b>CUENTAS OTRAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<b>(Dólares)</b>	
ACREEDORES VARIOS	15.804	48.704
INVERPLAZA S.A.	70.000	0
FACTORING L.O.G.R.O.S.	44.611	0
PACKFORT S.A.	0	41.590
<b>TOTAL CUENTAS OTRAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	<u>130.414</u>	<u>90.295</u>



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

La Compañía Pinturas Superior Cía. Ltda., posee cuentas por pagar a otros proveedores locales cuyo instrumento de deuda son facturas comerciales las cuales no tiene fecha de vencimiento y no generan intereses.

**18. CAPITAL SOCIAL**

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

	ACCION	%	US \$ VALOR DE CADA ACCION	US \$ VALOR TOTAL DEL CAPITAL
Inmobiliaria Vifalu S.A.	411.240	89%	1,00	411.240,00
Govea Arroba Lupe Elizabeth	<u>88.760</u>	<u>11%</u>	1,00	<u>88.760,00</u>
<b>Total Capital social</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>100%</u></b>		<b><u>500.000,00</u></b>

**19. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Inmobiliaria Vifalu S.A.	<u>1.150.629</u>	<u>1.150.629</u>
<b>Total Aporte para futura capitalización</b>	<b><u>1.150.629</u></b>	<b><u>1.150.629</u></b>

**20. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

**21. RESERVA DE CAPITAL**

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda a las perdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta general de accionistas.

Esta reserva no esta disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**22. UTILIDAD/PERDIDAS ACUMULADAS**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos, etc.



**AUDI BASA**  
Auditorías y Balances S.A.

**23. PERDIDAS ACUMULADAS**

El saldo de esta cuenta solo puede ser compensado con la cuenta reservas de capital.

**24.- IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas - SRI hasta el ejercicio económico 2010.

La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos en el caso que sean egresos y en el caso que sean ingreso es de siete años.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>10.860</b>	<b>24.440</b>
<b>Menos:</b>		
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	-1.629	-3.668
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>9.231</b>	<b>20.772</b>
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	14.603	5.505
Utilidad Gravable	<b>23.834</b>	<b>26.277</b>
<b>Menos</b>		
Impuesto a la Renta	-5.234	-5.781
	<hr/>	<hr/>
<b>Utilidad del periodo antes de Impuestos</b>	<b>18.591</b>	<b>14.991</b>
<b>Impuesto a la Renta (Anticipo Determinado)</b>	<b>-17.546</b>	<b>-46.248</b>
Anticipo Determinado	37.532	0
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	-7.546	0
<b>Anticipo Reducido</b>	<b>30.513</b>	<b>0</b>
Retención en la fuente del ejercicio	10.528	0
Retención en la fuente del ejercicio	-12.008	-48.013
Crédito Tributario	-17.356	-17.547
<b>Saldo a Favor</b>	<b>18.836</b>	<b>17.356</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Anticipo Determinado a Pagar (próximo año)</b>		
Primera Cuota	14.652	9.952
Segunda Cuota	14.851	9.952
Tercera Cuota	12.008	17.547
Saldo a liquidar en declaración, el próximo año	<b>41.711</b>	<b>37.451</b>
	<hr/>	<hr/>



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

**25.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

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

	2017 (Dólares)		2016 (Dólares)	
	VENTAS (1)	COSTO DE VENTAS (2)	VENTAS (1)	COSTO DE VENTAS (2)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.834.001	930.089	1.883.869	846.116
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2017		2016	
		(Dólares)		
VENTAS PINTURAS	1.819.518		2.008.189	
DESCUENTOS EN VENTAS	-71.269		-94.492	
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-23.543		-29.828	
OTROS INGRESOS	109.295		0	
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (1)	1.834.001		1.883.869	

**26.- COSTOS POR NATURALEZA**

Los costos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

COSTOS DE VENTAS	2017 (Dólares)		2016 (Dólares)	
MATERIA PRIMA	728.938		655.284	
SUMINISTROS Y MATERIALES	201.150		190.831	
TOTAL MATERIA PRIMA Y SUMINISTROS Y MATERIALES (2)	930.089		846.116	
MANO DE OBRA (3)	236.050		256.210	
TOTAL COSTO DE VENTA	1.166.138		1.102.326	
<b>DETERMINACION DEL COSTOS DE VENTA</b>				
<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>				
INVENTARIO INICIAL	236.401		224.988	
COMPRAS	224.245		202.244	
INVENTARIO FINAL	-259.495		-236.401	
COSTO DE VENTA SUMINISTRO Y MATERIALES	201.150		190.831	
<b>MATERIA PRIMA</b>				
INVENTARIO INICIAL	897.075,93		700.213	
COMPRAS	990.129,73		803.878	
INVENTARIO FINAL	-787.194,15		-897.076	
COSTO DE VENTA MATERIA PRIMA	1.100.012		607.015	



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

**PRODUCTO EN PROCESO**

INVENTARIO INICIAL	20.672,00	70.958	
INVENTARIO FINAL	-77.850,20	-20.672	
<b>INCREMENTO DE PRODUCTO EN PROCESO</b>		<b>-57.178</b>	<b>50.286</b>

**PRODUCTO TERMINADO**

INVENTARIO INICIAL	1.290.685,11	1.289.736	
INVENTARIO FINAL	-1.604.580,06	-1.290.242	
<b>INCREMENTO DE PRODUCTO TERMINADO</b>		<b>-313.895</b>	<b>-505</b>

<b>AJUSTE</b>		<b>0</b>	<b>-1.511</b>
---------------	--	----------	---------------

<b>COSTO DE VENTA (2)</b>		<b>930.089</b>	<b>846.116</b>
---------------------------	--	----------------	----------------

**GASTOS DE PRODUCCION**

SUELDOS	124.634,55	137.512	
DECIMO TERCER SUELDO	10.813,70	12.524	
DECIMO CUARTO SUELDO	9.718,75	11.377	
VACACIONES	5.932,63	6.370	
FONDO DE RESERVA	10.813,70	11.499	
APORTE PATRONAL SECAP E IECE	15.766,34	18.116	
JUBILACION PATRONAL	1.426,85	1.580	
REFRIGERIO Y/O ALIMENTACION	1.784,23	7.525	
BONIFICACION DESAHUCIO	1.050,00	192	
BONIFICACION DESPIDO INTEMPESTIVO	1.223,43	2.298	
RESPONSABILIDAD PATRONAL IESS	225,65	0	
LUZ	14.111,08	11.868	
AGUA	6.652,07	13.477	
TELEFONOS - INTERNET	212,15	219	
GUIAS AEREAS Y GASTOS POSTALES	3,95	600	
BENEMERITO CUERPO BOMBEROS	630,00	691	
VEHICULOS	120,00	355	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	438,87	1.752	
GASOLINA-DIESEL	772,20	801	
INSTALACIONES	187,21	0	
ASEO Y OTROS SERVICIOS	1,80	0	
MATERIALES Y UTILES DE OFICINA	296,25	2.521	
MATERIALES Y UTILES DE PLANTA	4.991,32	4.942	
ESTUDIO AMBIENTAL	210,00	7.143	
UNIFORMES Y EQUIPOS	781,98	870	
MATERIALES Y UTILES REACTOR RESINAS	39,60	1.979	
ESTUDIOS AGUAS RESIDUALES	4.547,20	0	
TASA RECOLECCION BASURA	600,00	0	
DEPRECIACION	18.076,01	0	
VARIOS	-11,78	0	
<b>GASTOS DE PRODUCCION (3)</b>	<b>236.049,74</b>	<b>256.210</b>	



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

**27.- GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

**GASTOS DE ADMINISTRACION**

<b>GASTOS POR SU NATURALEZA</b>	<b>2017</b>	<b>(Dólares)</b>	<b>2016</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>			
SUELDOS	59.836		82.130
DECIMO TERCER SUELDO	7.066		8.842
DECIMO CUARTO SUELDO	2.688		3.142
VACACIONES	3.533		4.515
FONDO RESERVA	7.066		8.842
APORTE PATRONAL SECAP E IECE	10.302		12.891
REFRIGERIO Y ALIMENTACION	0		25
COMISIONES A VENDEDORES	23.407		25.398
TELEFONO – INTERNET	1.034		33.299
DATAFAST	361		292
VEHICULOS	6.718		9.236
GASOLINA-DIESEL	9.197		6.829
INSTALACIONES	2.248		1.178
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	4.654		3.300
VIATICOS Y VIAJE LOCAL	201		2.881
FLETES	62.509		86.317
GASTOS DE REPRESENTACION	5.652		6.236
GASTOS OPERACION QUITO / ORTEGA JORGE	16.618		247
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	445		8.144
CARTAS DE COLORES	200		640
OBSEQUIOS VARIOS	201		595
PUBLICACIONES	0		172
REDES SOCIALES	0		420
HONORARIOS A PROFESIONALES	990		
OTROS	1.462		3.033
SEGURO DE SALUD	1.694		1.994
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA</b>	<b>228.081</b>		<b>310.597</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
SUELDOS	53.247		65.853
DECIMO TERCER SUELDO	4.486		5.486
DECIMO CUARTO SUELDO	1.875		1.830
VACACIONES	2.243		2.743
FONDO DE RESERVA	4.486		5.486
APORTE PATRONAL SECAP E IECE	6.541		7.999
REFRIGERIO Y/O ALIMENTACION	1		1.026
TELEFONOS – INTERNET	11.105		18.768



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

IMPUESTO DOS POR MIL		2.154	1.480
AFILIACIONES Y SUSCRIPCIONES		1.095	1.370
ESPECIES Y FORMULARIOS FISCALES		25	0
VEHICULOS		3.420	2.749
MUEBLES Y ENSERES		80	835
MOVILIZACION		633	662
FLETES		633	0
EQUIPO DE COMPUTACION		0	12.644
DEPRECIACION		0	29.963
IMPRESOS		6	0
PROTESTO Y CERTIF.CHQ-ESTADOS		896	678
INTERESES MUNICIPALES, FISCALES, LABORAL		14.603	4.471
MUNICIPALES, SALUD Y OTROS		30.895	1.907
MORA FISCAL MUNIC. LABOR.		3.809	962
SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS		5.436	2.707
MULTAS FISCALES		1.662	72
IMPUESTOS SOLCA		181	681
OTROS GASTOS		923	0
EQUIPO DE COMPUTACION		1.535	0
MATERIALES Y UTILES DE OFICINA	-4.254,23	4.254	2.519
ASEO Y OTROS SERVICIOS		114	104
CONSEP		450	681
GASTOS JUDICIALES		5.692	2.443
HONORARIOS PROFESIONALES		5.894	61.350
NOTARIAS Y REGISTROS PROP-MERCANT.		1.211	2.092
SEGUROS		28	1.772
MATERIALES Y UTILES DE COMPUT.		353	3.040
GASTOS DE IMPORTACION		0	1.296
HONORARIOS CONTABILIDAD		4.000	8.900
CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS		954	1.623
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>174.919</b>	<b>256.193</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>			
INTERESES FINANC.PROVEED.		9.068	15.074
SOBREGIRO FINANC.		961	751
MORA FINANC.		13.112	10.208
INTERESES B.SOLIDARIO		4.670	5.064
INTERESES DINERS CLUB		4.852	8.817
GASTOS BANCARIOS		19.366	1.176
INTERES C.F.N		200.458	138.826
INTERES B.GQUIL		1.515	5.560
OTROS		0	1.364
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>254.002</b>	<b>186.841</b>

**28.- CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado



**AUDI BASA**  
Auditorias y Balances S.A.

cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

**29. REGLAMENTO DE SEGURIDAD Y SALUD DE LOS TRABAJADORES Y MEJORAMIENTO DEL MEDIO AMBIENTE DE TRABAJO**

La Compañía **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**, a la fecha del cierre del presente informe, se encuentra en el proceso de implementación del **SISTEMA NACIONAL DE GESTION DE PREVENCIÓN DE RIESGO**.

**30.- MANUALES, ORGANIGRAMA, POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES**

La Compañía **PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA.**, a la fecha del cierre del presente informe, se encuentran desarrollando e implementando los manuales de procedimientos y funciones departamentales con el fin de optimizar las tareas de cada empleados y reforzar la implementación de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, según resolución No 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías.

**31.- EVENTOS SUBSECUENTES**

**Superintendencia de Compañías:**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

**Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador:**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "**LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**" Y A LA "**LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR**", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

**Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)**, el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

**Código Orgánico Integral Penal:**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 180, del 10 de febrero del 2014, se publicó el **Código Orgánico Integral Penal (COIP)**, establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde la fecha de publicación en el Registro Oficial, entre las más importantes tenemos:

**Responsabilidad Penal de la Persona Jurídica:**

- Artículo 49.- Responsabilidad de las personas jurídicas.
- Artículo 50.- Concurrencia de la responsabilidad penal.
- Artículo 297.- Enriquecimiento privado no justificado.
- Artículo 298.- Defraudación tributaria.
- Artículo 299.- Defraudación aduanera.



**AUDI BASA**  
Auditorías y Balances S.A.

---

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (12 de octubre del 2018), no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieren ser revelados en el mismo o en sus notas de conformidad con las Norma Internacionales de Contabilidad (NIIF's) y Normas Internacionales de Auditoría (NIA's).

El Gobierno nacional emitió el Decreto Ejecutivo 759 denominado Ley Orgánica de solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por este hecho en dicho decreto constan 4 consideraciones fundamentales para la Reactivación Económica siendo estas las principales que constan en el artículo 2. Finalmente el cobro del IVA se incrementa del 12% al 14% en todas las transacciones por el lapso de un año. Que a partir de Junio de 2017 regresos a su cobro normal del 12%.

---