



Consultores y Auditores
AUDIMACKAY C.LTDA.

IMPORTADORA COMERCIAL
NEIRA ESPINOZAS.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Con el informe de los auditores independientes)

IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC – Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA – Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC – Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.

Informe sobre los estados financieros:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

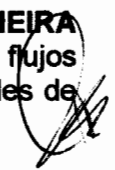
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor. Incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiadas en las circunstancias. Pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.**, Al 31 de diciembre del 2017, 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).



Asuntos que se enfatiza

1. La empresa **IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.**, es la primera vez que aplica Auditoría externa ya que supero la base en el año 2016.
2. Los estados financieros de **IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, son los primeros estados financieros sometidos a dictamen de auditores externos, mediante resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 publicada en el RO 879 del 11 de noviembre de 2016, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se estableció las normas sobre montos mínimos de activos en los casos de auditoría externa obligatoria para las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan el 500,000 de dólares de los Estados Unidos de América en los estados financieros del año 2016.

Informes sobre otros requisitos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de **IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.**, al 31 de Julio de 2018 se emite por separado.

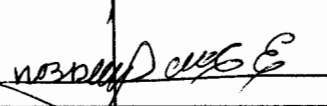
Abril, 26 de 2018
Guayaquil. Ecuador


CONSULTORES Y AUDITORES AUDIMACKAY C.LTDA.
RNAE – No.866


CPA. Ruben Mackay Castro, MBA
Socio – Presidente
Reg. Profesional No. 12.860

IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS ENMILES DE DÓLARES**

<u>ACTIVOS</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:	US\$		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	18.636	6.206
Cuentas por cobrar, neto	5	73.973	71.850
Inventarios	6	598.159	587.160
Crédito tributario (Impuesto)		18.552	17.384
Crédito tributario (IVA)		-	1.350
Servicios y pagos anticipados		3.772	2.734
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		713.092	686.684
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	215.015	269.799
(-) Depreciación Acumulada		(56.610)	(104.019)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		158.405	165.780
TOTAL ACTIVOS	US\$	871.497	852.464
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar, neto	8	80.269	81.045
Otras cuentas por pagar	9	11.962	10.774
Obligaciones bancarias	10	8.727	2.304
Impuesto a la renta por pagar		8.231	1.199
Participación trabajadores por pagar		5.207	299
TOTAL PASIVO CORRIENTE		114.396	95.621
PASIVOS NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar - L/P	11	518.402	540.287
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		518.402	540.287
TOTAL PASIVOS		632.798	635.908
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	800	800
Reserva legal	13	13.715	13.583
Reserva Facultativa		17.551	17.551
Reserva Capital		6.786	6.786
Adopción por primera vez de las NIIF		160.211	160.211
Resultados Acumulados		16.622	16.304
Resultados del ejercicio	14	23.014	1.321
TOTAL PATRIMONIO		238.699	216.556
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	871.497	852.464


Sr. Roberto Neira Espinoza
Representante Legal


Ing. Jorge Frías Bayas
Contador

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

NOTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS		
Venta de pinturas	1.127.186	927.515
Otros ingresos - Método VPP	-	-
TOTAL INGRESOS	<u><u>1.127.186</u></u>	<u><u>927.515</u></u>
COSTOS DE VENTAS		
Costo de venta	<u>874.236</u>	<u>668.750</u>
Total Costo de ventas	<u>874.236</u>	<u>668.750</u>
Margen bruto en venta	252.950	258.765
EGRESOS OPERACIONALES		
Gastos de administración	218.238	256.773
TOTAL GASTOS	<u><u>218.238</u></u>	<u><u>256.773</u></u>
TOTAL EN OPERACIÓN	<u><u>218.238</u></u>	<u><u>256.773</u></u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>34.712</u></u>	<u><u>1.992</u></u>



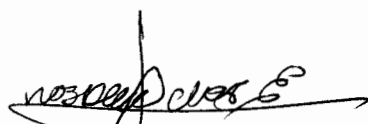
Sr. Roberto Neira Espinoza
Representante Legal



Ing. Jorge F. Bayas
Contador

PORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.
 CAMBIO DE MONEDA DE CREDITO EN EL PATRIMONIO
 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 PRESENTADO EN MILES DE DOLARES

<u>Descripción</u>	<u>Capital Suscrito y/o Asignado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Adopción NIIF 1ra Vez</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Resultados</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u>
						<u>no Repartidas</u>		
do al 31 de Diciembre de 2016	800	13.583	17.551	6.786	160.211	16.304	1.321	216.556
Clasif. Utilidad a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	318	(1.189)	(871)
culo de Reserva Legal	-	132	-	-	-	-	(132)	0
idad de Ejercicio Actual	-	-	-	-	-	-	23.014	23.014
do al 31 de Diciembre de 2017	800	13.715	17.551	6.786	160.211	16.622	23.014	238.699



SR. ROBERTO NEIRA ESPINOZA
 GERENTE GENERAL



ING. JORGE FRIAS BAYAS
 CONTADOR

notas a los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

2017

Flujos de efectivo de las actividades en operación:

Efectivo recibido de clientes	US\$	1.125.062
Efectivo pagado proveedores , empleados y otros		(1.093.067)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		31.995

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Adquisición de propiedad, planta y equipo		(4.101)
Efectivo neto provisto (utilizado) utilizado por las actividades de inversión		(4.101)

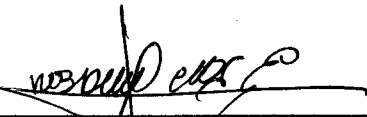
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:

Pagos de préstamos		(15.464)
Efectivo neto provisto (utilizado) utilizado por las actividades de financiamiento		(15.464)

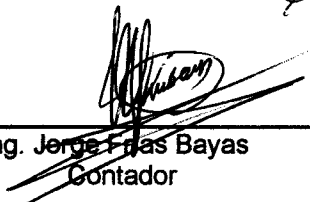
Aumento (Disminucion) neta del efectivo **12.430**

Saldo del Efectivo al inicio del año **6.206**

Saldo del Efectivo al final del año **US\$ 18.636**



Sr. Roberto Neira Espinoza
Representante Legal



Ing. Jorge F. Las Bayas
Contador

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Mediante escritura pública celebrada el 19 de diciembre de 1988, se constituyó en la Notaria Décima Octava del Cantón Guayaquil, Ab. Germán Castillo Suárez. La compañía tiene por objeto principal dedicada a la elaboración, fabricación semi elaboración, importación, exportación de pinturas automotrices, domesticas e industriales y comercialización al por menor de pinturas, barnices, lacas y otros implementos relacionados, la duración de la compañía es de cincuenta años.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1. estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación.- Los estados financieros de **IMPORTADORA COMERCIAL NEIRA ESPINOZA S.A.**, comprenden los estados de situación financiera. los estados del resultado integral. de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de los años 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Efectivo y equivalentes al efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja. efectivo disponible en bancos locales. La empresa no tiene conciliaciones bancarias.

d) Documentos. cuentas y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables. que no cotizan en un mercado activo.

Los documentos y cuentas por cobrar son comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

e) Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. y son valuados al costo promedio ponderado, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

f) Propiedades y equipo.-

l. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. 

- II. Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan en el periodo en que se producen. Las propiedades de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente separación.

- III. Medición posterior al reconocimiento modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial. los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son valores razonables. en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- IV. Medición posterior y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada. valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítems</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

- V. Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- g) Propiedades de inversión.- Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo. incluido los costos de transacción. El importe en libros incluye el costo de reemplazar parte de la propiedad de inversión existente al momento en que el costo se incurre, si se cumplen los criterios de reconocimiento. y excluye los costos del mantenimiento diario de la propiedad de inversión. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión
- h) Se expresan al valor razonable que reflejan las condiciones del mercado a la fecha de presentación. Las ganancias y pérdidas de inversión se incluyen en el estado de resultado en el periodo en el que surgen.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su disposición.

La diferencia entre el producto neto de la disposición y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el periodo en el que fue dado de baja.

Se realizan transferencias a. o desde las propiedades de inversión, solamente cuando exista un cambio en su uso. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia una propiedad ocupada por su dueño, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si la

propiedad ocupada por su dueño se convierte en una propiedad de inversión, la compañía la contabiliza de conformidad con la política establecida para propiedades, planta y equipo a la fecha del cambio de uso.

- i) Arrendamientos.- Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al momento del comienzo del arrendamiento, ya sea al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre las cargas financieras y la reducción de la deuda remanente del pasivo. Las cargas financieras se reconocen en el estado de resultados.

Los activos arrendados se deprecian a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo si no existiese la certeza razonable que la compañía obtendrá en propiedad al término del plazo arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos en el estado de resultado en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

- j) Deterioro del valor de los activos intangibles.- Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- k) Documentos y cuentas por pagar.- Los documentos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- l) Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- i. Impuesto corriente.- El impuesto a pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

- ii. Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean aplicadas en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- m) Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene la obligación presente (sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

n) Beneficios a empleados.-

- i. Beneficios definidos: Jubilación y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada. Con valoraciones actuariales realizadas al fin de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- ii. Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

- o) Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

Los ingresos provenientes de ventas de bienes o por otros servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

- p) Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos de reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que no se conocen.

- q) Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contrariamente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los informes de los activos y pasivos, y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que conforman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de los activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido pérdidas por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El resumen de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

Descripción		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$	18.636	6.206
Total	US\$	<u>18.636</u>	<u>6.206</u>

5. **CUENTAS POR COBRAR, NETO**

El resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

Descripción		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar, neto	US\$	73.974	71.850
Total	US\$	<u>73.974</u>	<u>71.850</u>

Año 2017, consta de los siguientes saldos: Argamedon US\$ 27,323; Sacos Duran Reysac US\$ 8,372; Automotriz D&K US\$ 3,644; Autoquil S.A. US\$ 2,982 y Otros US\$ 31,653.

6. **INVENTARIOS**

El resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

Descripción		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Existencias, neto		598.159	587.160
Total	US\$	<u>598.159</u>	<u>587.160</u>

Año 2017, consta de los siguientes saldos: Línea Automotriz US\$ 304,941; Línea Arquitectónica US\$ 122,563, Línea Industrial US\$ 78,000; Herramientas y varios US\$ 65,917 y Línea Madera US\$ 26,738.

7. PROPIEDAD, PLANTA EQUIPO

El resumen de Propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Descripción	Saldo	Adiciones	Ventas y/o	Saldo
	31/12/2016		Bajas	31/12/2017
Terrenos	38.943	-	-	38.943
Edificios	132.078			132.078
Muebles y enseres	6.831	852		7.683
Instalaciones	24.955			24.955
Equipo de computo	4.034		1.165	2.869
Vehículos	56.014	-	54.675	1.339
Equipo de seguridad	6.594	204		6.798
Equipo de oficina	350	-	-	350
Subtotal	269.799	1.056	55.840	215.015
(-) Deprec Acumulada	104.019	-	47.409	56.610
Total	165.780	1.056	8.431	158.405

8. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Descripción	2017	2016
Cuentas por pagar, no relacionados	80.269	81.045
Total	US\$ 80.269	81.045

Año 2017, consta de los siguientes saldos: Neirasolven US\$ 35,596; Pinturas Unidas US\$ 18,312; Pinturas Cóndor US\$ 1,944 y Otros US\$ 24,417.

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Descripción	2017	2016
Accionistas por pagar (R. Neira)	11.963	10.774
Rentas por pagar SRI	8.231	1.199
Total	US\$ 20.194	11.973

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones bancarias, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Descripción	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pichincha	8.726	2.304
Total	US\$ <u>8.726</u>	<u>2.304</u>

11. CUENTAS POR PAGAR L/P

El resumen de Obligaciones bancarias, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Descripción	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prestamos Accionistas (R. Neira)	518.402	540.287
Total	US\$ <u>518.402</u>	<u>540.287</u>

Este préstamo del accionista no genero pago de intereses para la compañía.

12. CAPITAL SOCIAL

El resumen de las cuentas Capital social al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

Descripción	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$	
Roberto Neira Espinoza	799	799
Carmen Valdez Murillo	1	1
Total	US\$ <u>800</u>	<u>800</u>

El Capital Social suscrito y pagado que es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 800.00) y que está dividido en ochocientas(800) acciones, con un valor nominal de un dólar (US\$ 1.00).

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, de acuerdo al Art. 297 de la Ley de Compañías vigente.

dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas operacionales.

Dicha compañía ha excedido el monto del 50% del capital social.

14. **IMPUESTOS**

a. **Conciliación del resultado contable-tributario**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2017	2016
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	34.712	1.992
15% participación empleados	5.207	299
Utilidad gravable	29.505	1.693
22% impuesto a la renta	6.491	373
Anticipo de impuesto a la renta determinado	-	-
Impuesto a la renta causado	6.491	373
Saldo pendiente de anticipo	3.229	5.545
Retenciones en la fuente del año	-6.504	-5.382
Credito tributario 3 años anteriores	-8.387	-8.550
Impuesto a la Renta	-11.662	-8.387

15. **ESTIMACION DEL VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las metodologías y supuestos empleados por la compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros.

Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

Para los activos financieros y obligaciones financieras que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado

en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

El valor del activo disponible para la venta corresponde al valor razonable de la transacción celebrada. Este instrumento se clasifica en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

16. **EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros 30 de mayo 2018, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.