



PAEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

### **CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

### **ABREVIATURAS USADAS**

|       |                                                  |
|-------|--------------------------------------------------|
| US\$. | Dólares Estadounidenses                          |
| NEC   | Normas Ecuatorianas de Contabilidad              |
| NIIF  | Normas Internacionales de Información financiera |

# Índice

| Página | Políticas de Contabilidad Significativas                                    |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 9      | • Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones                      |
|        | • Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad                      |
|        | • Base de medición                                                          |
|        | • Moneda Funcional y de Presentación                                        |
| 10     | • Uso de Estimaciones y Supuestos                                           |
|        | a) Efectivo y equivalentes de efectivo                                      |
|        | b) Inventarios                                                              |
|        | c) Propiedades, planta y Equipo                                             |
| 11     | d) Provisiones                                                              |
| 12     | e) Provisión para Impuesto a la Renta                                       |
| 14     | f) Deterioro de activos                                                     |
|        | g) Administración de Riesgos Financieros                                    |
|        | ▪ Riesgo de Crédito                                                         |
|        | ▪ Riesgo de Liquidez                                                        |
| 15     | ▪ Riesgo Operacional                                                        |
| 16     | h) Reserva legal                                                            |
|        | i) Reconocimiento de ingresos                                               |
|        | j) Costos y Gastos                                                          |
|        | k) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia |
| 19     | l) Utilidad por acción                                                      |

## Índice

|                                        | Notas | Página |
|----------------------------------------|-------|--------|
| <b>Notas a los Estados Financieros</b> |       |        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo    | 1     | 20     |
| Cuentas por Cobrar                     | 2     |        |
| Inventarios                            | 3     | 21     |
| Propiedades, planta y Equipo           | 4     | 22     |
| Otros activos                          | 5     | 23     |
| Obligaciones Financieras               | 6     | 24     |
| Cuentas por pagar                      | 7     | 26     |
| Pasivos Acumulados                     | 8     |        |
| Pasivo a Largo Plazo                   | 9     | 28     |
| Capital Social                         | 10    | 29     |
| Aportes para futura capitalización     | 11    |        |
| Reserva legal                          | 12    |        |
| Reserva de capital                     | 13    |        |
| Resultados acumulados                  | 14    |        |
| Transacciones con Partes Relacionadas  | 15    | 30     |
| Impuesto a la Renta                    | 16    | 31     |
| Eventos Subsecuentes                   | 17    |        |



PÁEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar 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 con salvedad.

#### **Base para una opinión con salvedad.**

No observamos la toma del inventario físico al 31 de diciembre de 2013: ya que esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores de la compañía y no hemos podido satisfacernos a través de otros procedimientos de auditoría sobre las cantidades de inventarios existentes a esas fechas que se presentan por US\$ 832.555.

#### **Opinión con salvedad**

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los rubros descritos en el párrafo Base para una opinión con salvedad, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013, sus resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.



PÁEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



### Énfasis en unos asuntos

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Como se explica en las políticas de contabilidad significativas a los Estados financieros adjuntos, la Compañía manifiesta expresamente que realizó los análisis para la Transición de los Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), como cumplimiento a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, pero no nos fue presentado la comunicación entregada a la Superintendencia de compañías en donde se evidencia la presentación del Cronograma de Implementación; la Conciliación de NEC a NIIF y de las Actas de Socios que las aprobaron.

Como se explica con más detalle en las Políticas de Contabilidad Significativas a los estados financieros adjuntos, a partir del 1 de enero del 2012, la compañía adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF.

Los estados financieros de SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2012, fueron auditados por otros auditores independientes quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros con fecha 30 de Abril del 2013.

### Informe sobre requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

SC. RNAE N° 434

William Florencia N.

Socio

RNC-22.712

# SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA, LTDA.

## Estados de Situación Financiera

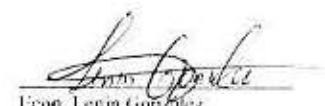
Al 31 de Diciembre del 2013

(En dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVO</u>                       |              |                         | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>         |              |                         |
|-------------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------------|--------------|-------------------------|
|                                     | <u>NOTAS</u> |                         |                                    | <u>NOTAS</u> |                         |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |              |                         | <b>PASIVO CORRIENTE</b>            |              |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1            | 146.602                 | Obligaciones bancarias             | 6            | 637.397                 |
| Cuentas por cobrar                  | 2            | 992.695                 | Cuentas por pagar                  | 7            | 754.142                 |
| Inventarios                         | 3            | 832.555                 | Pasivos acumulados por pagar       | 8            | 189.428                 |
|                                     |              |                         |                                    |              |                         |
| <b>Total activo corriente</b>       |              | <u>1.971.852</u>        | <b>Total pasivo corriente</b>      |              | <u>1.600.967</u>        |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |              |                         | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>         |              |                         |
| Propiedades, Planta y Equipos       | 4            | 565.105                 | Pasivos a largo plazo              | 9            | 237.663                 |
| Otros Activos                       | 5            | 894                     |                                    |              |                         |
|                                     |              |                         | <b>Total Pasivo</b>                |              | <u>1.838.630</u>        |
|                                     |              |                         | <b>PATRIMONIO</b>                  |              |                         |
|                                     |              |                         | Capital social                     | 10           | 10.000                  |
|                                     |              |                         | Aportes para futura capitalizacion | 11           | 100.100                 |
|                                     |              |                         | Reserva Legal                      | 12           | 24.634                  |
|                                     |              |                         | Reserva de capital                 | 13           | 29.352                  |
|                                     |              |                         | Resultados Acumulados              | 14           | 306.736                 |
|                                     |              |                         | Utilidad del ejercicio             |              | 228.399                 |
|                                     |              |                         |                                    |              |                         |
|                                     |              |                         | <b>Total patrimonio</b>            |              | <u>699.221</u>          |
|                                     |              |                         |                                    |              |                         |
| <b>Total</b>                        |              | <u><u>2.537.851</u></u> | <b>Total</b>                       |              | <u><u>2.537.851</u></u> |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

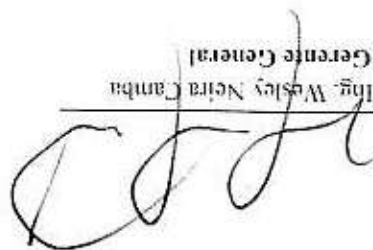
  
 Ing. Wesley Neira Camba  
 Gerente General

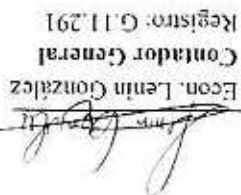
  
 Econ. Lenin González  
 Contador General  
 Registro No. G 11.291

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Al 31 de Diciembre del 2013**  
**(En dólares estadounidenses)**

|                                                                       | <u>Notas</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Ingresos Operacionales                                                |              | 4.114.059   |
| Costo de producción y ventas                                          |              | (2.819.993) |
| Utilidad bruta en ventas                                              |              | 1.294.066   |
| Gastos de administración y ventas                                     |              | (848.709)   |
| Gastos financieros                                                    |              | (96.483)    |
| Otros ingresos netos                                                  |              | 1.826       |
| Utilidad antes de Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta |              | 350.700     |
| Participación de trabajadores                                         | 16           | (52.605)    |
| Impuesto a la renta                                                   | 16           | (69.696)    |
| Utilidad del ejercicio                                                |              | 228.399     |
| Utilidad neta por acción                                              |              | 0,91        |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
 Ing. Wesley Neira Camba  
 Gerente General

  
 Econ. Lenin González  
 Contador General  
 Registro: G.11.291

# SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

## Estado de cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2013

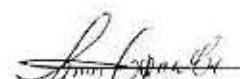
(En dólares Estadounidenses)

**2013**

|                                            | Capital Social | Aportes para futura Capitalización | Reserva Legal | Reserva de Capital | Resultados Acumulados | Utilidad del ejercicio | Total    |
|--------------------------------------------|----------------|------------------------------------|---------------|--------------------|-----------------------|------------------------|----------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2012          | 10,000         | 100,000                            | 18,553        | 29,352             | 191,228               | 121,619                | 470,752  |
| Transferencia a resultados acumulados      | -              | -                                  | -             | -                  | 121,619               | (121,619)              | -        |
| Apropiación de reserva legal               | -              | -                                  | 6,081         | -                  | (6,081)               | -                      | -        |
| Otros ajustes de periodos anteriores       | -              | -                                  | -             | -                  | (30)                  | -                      | (30)     |
| Aportes para futura capitalización         | -              | 100                                | -             | -                  | -                     | -                      | 100      |
| Utilidad del ejercicio                     | -              | -                                  | -             | -                  | -                     | 350,700                | 350,700  |
| Provisión de Participación de trabajadores | -              | -                                  | -             | -                  | -                     | (52,605)               | (52,605) |
| Provisión de Impuesto a la Renta           | -              | -                                  | -             | -                  | -                     | (69,696)               | (69,696) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2013          | 10,000         | 100,100                            | 24,634        | 29,352             | 306,736               | 228,399                | 699,221  |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
 Ing. Wesley Neira Camba  
 Gerente General

  
 Econ. Lenin González  
 Contador General  
 Registro: G.11.291



**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA  
NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

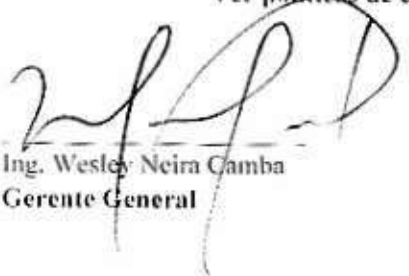
**Estado de Flujos de Efectivo**

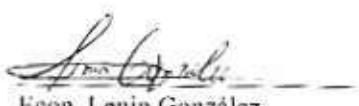
**Al 31 de Diciembre del 2013**

**(En dólares Estadounidenses)**

|                                                                 | <u><b>2013</b></u>     |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>      |                        |
| Efectivo recibido de clientes                                   | 4,005.731              |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                       | (3.881.643)            |
| Intereses pagados                                               | (96.483)               |
| Otros Ingresos y Egresos netos                                  | <u>1.826</u>           |
| Efectivo neto provisto de las actividades de operación          | <u><u>29.431</u></u>   |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>      |                        |
| Adición de Propiedades, Planta y equipos                        | <u>(43.360)</u>        |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión         | <u><u>(43.360)</u></u> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b> |                        |
| Aportes para futura capitalización                              | 100                    |
| Préstamos recibidos                                             | 543.682                |
| Préstamos pagados a largo plazo                                 | <u>(552.566)</u>       |
| Efectivo neto utilizado de las actividades de financiamiento    | <u><u>(8.784)</u></u>  |
| Disminución neta del efectivo                                   | (22.713)               |
| Efectivo al inicio del periodo                                  | <u>169.315</u>         |
| Efectivo al final del periodo.                                  | <u><u>146.602</u></u>  |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
Ing. Wesley Neira Camba  
Gerente General

  
Econ. Lenin González  
Contador General  
Registro: G.11.291

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA  
NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

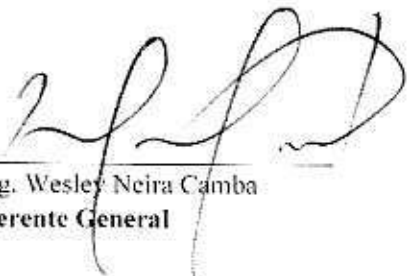
**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto  
provisto en las Actividades de Operación**

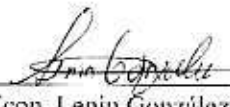
**Al 31 de Diciembre del 2013**

**(En dólares Estadounidenses)**

|                                                                                                                  | <u><b>2013</b></u>   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Utilidad neta                                                                                                    | 228.399              |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo<br/>Neto provisto en las actividades de operación</b> |                      |
| Depreciación                                                                                                     | 61.066               |
| Provisión de incobrables                                                                                         | 8.908                |
| Amortización de intangibles                                                                                      | 1.029                |
| Provisión de Impuesto a la Renta                                                                                 | 69.696               |
| Provisión de Participación a Trabajadores                                                                        | 52.605               |
| <b>Efectivo proveniente de las actividades de operación<br/>antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>        | <u>421.703</u>       |
| Aumento en cuentas por cobrar                                                                                    | (111.066)            |
| Aumento en inventarios                                                                                           | (407.073)            |
| Aumento en cuentas por pagar                                                                                     | 134.522              |
| Disminución en gastos acumulados                                                                                 | (8.655)              |
| <b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>                                                    | <u><u>29.431</u></u> |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
Ing. Wesley Neira Camba  
Gerente General

  
Econ. Lenin González  
Contador General  
Registro: G.11.291

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2013**

---

### **Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones**

**Solventes y Masillas Nacionales Neira Neirasolven Cia. Ltda.**, fue constituida el 10 de Mayo de 1991, y aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 91-2-2-1-0001528 de fecha 6 de Junio del 1991.

Su objeto social principal, es la fabricación de pinturas, barnices, esmaltes y lacas para uso industrial.

### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos, **Solventes y Masillas Nacionales Neira Neirasolven Cia. Ltda.** ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición, para lo cual ha procedido con la conversión a NIIF, en concordancia con esta nueva normatividad.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

#### **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2013**

---

### **Uso de Estimaciones y Supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

#### **a) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos.

#### **b) Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### **c) Propiedades, Planta y Equipo**

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2013**

---

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipo son las siguientes:

| <u>Activo</u>             | <u>Tasas</u> |
|---------------------------|--------------|
| Edificios e instalaciones | 5%           |
| Muebles y enseres         | 10%          |
| Maquinarias y Equipos     | 10%          |
| Vehículos                 | 20%          |
| Equipos de computación    | 33%          |

### **d) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **➤ Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal 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 como política cada dos años. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2013**

---

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 período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

**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 la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

### **e) Provisión para Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 23%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2013 y 2012 dicha tasa se reduce 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los
- 2)
- 3) contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.



# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**

## **NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2013**

---

- 4) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**

## **NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2013**

---

#### **f) Deterioro de activos**

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso de existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor revalorizado, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización. Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

#### **g) Administración de Riesgos Financieros**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.



# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2013**

---

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **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 o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2013**

---

### **h) Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

### **i) Reconocimiento de 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 pueda otorgar.

- **Venta de bienes y servicios.**-Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **j) Costos y Gastos**

Los costos de las obras vendidas se determinan en base al costo promedio de adquisición. Los gastos se registran al costo histórico.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **k) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia**

Durante los años 2013 y 2012, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2013 y 2012, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financieros, y se resumen a continuación:

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2013**

---

### **2013**

#### **Normas internacionales emitidas aún no vigentes**

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas pero que no se encuentran en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

#### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida refleja la primera etapa de trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39 y se aplica a la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. Inicialmente, la norma tenía vigencia para los periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2013, pero las Modificaciones a la NIIF 9 Fecha de entrada en vigencia obligatoria de la NIIF 9 y Revelaciones de transición, emitidas en diciembre de 2011, trasladarán a la fecha de entrada en vigencia obligatoria al 1 de enero de 2015. En las fases posteriores, el IASB tratará la contabilización de las coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros. La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá efecto sobre la clasificación y la medición de los activos financieros, pero no tendrá efecto alguno sobre la clasificación y la medición de los pasivos financieros.

#### **Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)**

Estas modificaciones tienen vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014 y establecen una excepción al requerimiento de consolidación para las entidades que cumplan con la definición de "entidades de inversión" según la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión contabilicen las subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados. No se prevé que esta modificación sea aplicable.

#### **NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros – Modificaciones a la NIC 32**

Estas modificaciones aclaran el significado del término "actualmente tiene un derecho legal de compensación" y los criterios para los mecanismos de liquidación no simultánea para calificar para la compensación. Estas modificaciones tienen vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé que estas modificaciones sean aplicables.

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2013**

---

### **CINIIF 21 Gravámenes**

La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando ocurre la actividad que da origen al pago, según lo establezca la legislación pertinente. Para un gravamen que se incurre al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que no debería anticiparse pasivo alguno antes de que se alcance ese umbral mínimo específico. La CINIIF 21 tiene vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. La compañía no prevé que la CINIIF 21 tenga un efecto financiero significativo en los futuros estados financieros.

### **NIC 39 Novación de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura – Modificaciones a la NIC 39**

Estas modificaciones eximen de discontinuar la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como instrumento de cobertura reúna ciertos requisitos. Estas modificaciones tienen vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé sea aplicable esta norma.

### **2012**

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la compañía.

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA  
NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

**Políticas de Contabilidad Significativas  
Al 31 de diciembre del 2013**

| <u>NIIF</u>                  | <u>Nombre</u>                                             | <u>Vigente desde:</u> |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|
| NIIF 9                       | Instrumentos financieros                                  | Enero 1, 2013         |
| NIIF 10                      | Estados financieros Consolidados                          | Enero 1, 2013         |
| NIIF 11                      | Acuerdos de negocios conjuntos                            | Enero 1, 2013         |
| NIIF 12                      | Revelaciones de intereses en otras entidades              | Enero 1, 2013         |
| NIIF 13                      | Medición del valor razonable                              | Enero 1, 2013         |
| Enmiendas a la NIC 1         | Presentación de partidas en otro resultado integral       | Julio 1, 2012         |
| Enmiendas a la NIC 12        | Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes | Enero 1, 2012         |
| NIC 19 (Revisada en el 2011) | Beneficios a empleados                                    | Enero 1, 2013         |
| NIC 27 (Revisada en el 2011) | Estados financieros separados                             | Enero 1, 2013         |
| NIC 28 (Revisada en el 2011) | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos             | Enero 1, 2013         |

**1) Utilidad por acción**

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.



**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013.**

**1. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Conformado por:

|                   | <u>US\$</u>    |
|-------------------|----------------|
| Caja              | 1.000          |
| Bancos nacionales | 145.602        |
| Total             | <u>146.602</u> |

**2. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

|                                         |     | <u>US\$</u>      |
|-----------------------------------------|-----|------------------|
| Clientes                                | (1) | 868.352          |
| Empleados                               |     | 13.224           |
| Impuestos fiscales                      | (2) | 28.601           |
| Compañías relacionadas                  | (3) | 85.277           |
| Anticipo a proveedores                  |     | 3.589            |
| Otras cuentas por cobrar                | (4) | 32.351           |
|                                         |     | <u>1.031.394</u> |
| Menos: Provisión de cuentas incobrables |     | (38.699)         |
| Total                                   |     | <u>992.695</u>   |

(1) Incluye los valores por cobrar a clientes por contratos a precio fijo por US\$ 24.784 de la Almacén de Pinturas "El Colorado" de: US\$ 23.132 de Sikaplica S.A.; US\$ 21.566 del Sr. Orlando González; US\$ 14.581 de Comercial "ICO" S.A.; US\$ 14.703 de Representaciones y Pinturas Neira S.A. Repinsa; US\$ 12.078 de Pinturas "Autocolor"; US\$ 12.090 Comercial "Neira"; US\$ 11.503 de Icnesa S.A.; US\$ 11.202 de Solidcompany S.A.; US\$ 9.315 Pinturas "El Acabado Perfecto"; US\$ 9.512 de Comercial Rodríguez; US\$ 13.993 de Pinturas "Solo Color" entre otros.

(2) Corresponde a los valores por US\$ 26.535 de retenciones recibidas por clientes; US\$ 2.067 de Anticipos de Impuesto a la Renta.

(3) Corresponde a los valores por cobrar con partes relacionadas. Ver Nota 15



**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA  
NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2013**

---

- (4) Corresponde valores por cobrar a Pinturas Renner Ecuador por US\$32.196.  
Fideicomiso Corpeicapital por US\$ 62.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

|               | <u>US\$</u>   |
|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 29.786        |
| Adiciones     | 8.913         |
| Saldo final   | <u>38.699</u> |

**3. Inventarios**

Conformado por:

|                                 | <u>US\$</u>    |
|---------------------------------|----------------|
| Materia prima y materiales      | 289.009        |
| Suministros de empaque y envase | 18.603         |
| Productos terminados            | 295.549        |
| Importaciones en tránsito.      | 229.394        |
| Total                           | <u>832.555</u> |

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

**4. Propiedades, planta y equipo**

Conformado por:

|                           | <u>COSTO</u>          | <u>DEPRECIACIÓN<br/>ACUMULADA</u> | <u>NETO</u>           |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|                           |                       | <u>US\$</u>                       |                       |
| Terrenos                  | 78,477                | -                                 | 78,477                |
| Edificios e instalaciones | 401,739               | (127,124)                         | 274,615               |
| Muebles y Enseres         | 26,873                | (12,810)                          | 14,063                |
| Maquinarias y equipos     | 126,016               | (14,018)                          | 111,998               |
| Equipos y adecuaciones    | 23,253                | (4,171)                           | 19,082                |
| Vehículos                 | 84,109                | (21,489)                          | 62,620                |
| Equipos de Computación    | 6,066                 | (1,816)                           | 4,250                 |
| <b>TOTALES</b>            | <b><u>746,533</u></b> | <b><u>(181,428)</u></b>           | <b><u>565,105</u></b> |

El movimiento de Propiedad, planta y equipo en el período fue como sigue:

| <u>COSTO</u>    | <u>US\$</u>    |
|-----------------|----------------|
| Saldo inicial   | 1,037,843      |
| Adiciones       | 43,360         |
| Bajas de activo | (220,934)      |
| Ajustes (1)     | (113,736)      |
| Saldo final     | <u>746,533</u> |

(1) Corresponde al ajuste realizado, eliminando los costos de las obras en proceso con las cuentas por pagar de los socios.

| <u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u> | <u>US\$</u>    |
|-------------------------------|----------------|
| Saldo inicial                 | 341,296        |
| Adiciones                     | 61,066         |
| Bajas de activo               | (220,934)      |
| Saldo final                   | <u>181,428</u> |

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

**5. Otros Activos**

Conformado por:

|                               | <u>US\$</u>            |
|-------------------------------|------------------------|
| Patentes y marcas             | 1,264                  |
| Cargos diferidos              | 10,276                 |
|                               | <hr/> 11,540           |
| Menos: Amortización Acumulada | (10,646)               |
| <b>Total</b>                  | <hr/> <b>894</b> <hr/> |

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

**6. Obligaciones Financieras**

Conformado por:

US\$

**Obligaciones bancarias**

**Banco Pichincha C.A.**

|                                                                                                                                                      |     |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|
| Préstamo por US\$ 43.000 concedido en Julio 19 del 2013 , con tasa de interés del 9.74% , plazo de 180 días y vencimiento en Enero 15 del 2014.      | (1) | 43,000  |
| Préstamo por US\$ 100.000 concedido en Julio 22 del 2013 , con tasa de interés del 9.74% , plazo de 210 días y vencimiento en Febrero 17 del 2014.   | (1) | 100,000 |
| Préstamo por US\$ 52.000 concedido en Septiembre 03 del 2013 , con tasa de interés del 9.74% , plazo de 180 días y vencimiento en Marzo 02 del 2014. | (1) | 52,000  |
| Préstamo por US\$ 131.379.76 concedido en Julio 26 del 2013 , con tasa de interés del 9.74% , plazo de 270 días y vencimiento en Abril 04 del 2014.  | (1) | 131,380 |
| Préstamo por US\$ 50.000 concedido en Noviembre 22 del 2013 , con tasa de interés del 9.74% , plazo de 180 días y vencimiento en Mayo 21 del 2014.   | (1) | 50,000  |
| Préstamo por US\$ 40.000 concedido en Diciembre 03 del 2013 , con tasa de interés del 9.74% , plazo de 180 días y vencimiento en Junio 14 del 2014.  | (1) | 40,000  |
| Porción corriente préstamo de \$ 100.000                                                                                                             | (2) | 18,423  |
| Porción corriente préstamo de \$ 200.000                                                                                                             | (2) | 51,765  |

**Banco de Machala S.A.**

|                                         |     |        |
|-----------------------------------------|-----|--------|
| Porción corriente préstamo de \$ 50.000 |     | 16,769 |
| Operaciones de Factoring                | (3) | 65,500 |

**Banco Guayaquil S.A.**

|                                                                                                                                                     |     |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|
| Préstamo de \$85.000 concedido en Septiembre 21 del 2012, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 725 días y vencimiento en Septiembre 16 del 2014. | (4) | 34,098 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|

Pasan...

---

602,934

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

|                                                                                                                                                 |          | <u>US\$</u>           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|
| <b>Obligaciones bancarias</b>                                                                                                                   |          |                       |
|                                                                                                                                                 | Pasan... | <u>602,934</u>        |
| <b>Banco de la Producción S.A.</b>                                                                                                              |          |                       |
| Préstamo de \$70.000 concedido en Julio 24 del 2013, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 419 meses y vencimiento en Septiembre 16 del 2014. | (5)      | 47.313                |
| Operaciones de factoring                                                                                                                        | (5)      | 7.150                 |
| <b>Total</b>                                                                                                                                    |          | <u><u>657,397</u></u> |

- (1) Pagarés a la orden garantizada bajo firma solidaria de los representantes legales de la compañía Solventes y Masillas Nacionales Neira Neirasolven S.A.
- (2) Préstamos hipotecarios garantizados con inmueble ubicado en la Lotización Industrial Inmacomsa, N. 17 1 Mz. 8; y con inmueble ubicado en calle Argentina y la calle 29 esquina sureste lote 35 Mz 273., de propiedad de los socios.
- (3) Préstamos garantizados con cheques de clientes, sobre el cual se firmó pagaré a 84 días con tasa del 11.23% y vencimiento en Febrero 19 del 2014.
- (4) Préstamo hipotecario garantizado sobre bien inmueble ubicado en Urbanización Ceibos Norte, Av. Dr. Rafael Arizaga Toral 46 No. Mz. 842 con área total de 250,00 m2., de propiedad de los socios.
- (5) Préstamos garantizados con terreno ubicado en el kilómetro ochenta y tres de la carretera que conduce desde Guayaquil hacia Bucay con área de 9963.00 m2 de propiedad de los socios.

Préstamos sobre cesión de cheques de clientes, con tasas de interés del 11.23% y vencimiento a 270 días.

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**

## **NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Al 31 de diciembre del 2013**

#### **7. Cuentas por Pagar**

Conformado por:

|                                |     | <u>US\$</u>    |
|--------------------------------|-----|----------------|
| Proveedores                    | (1) | 519.117        |
| Obligaciones con el IESS       | (2) | 10.415         |
| Anticipos de clientes          | (3) | 7.601          |
| Interes por Pagar              | (4) | 16.472         |
| Cuentas por pagar relacionadas | (5) | 200.537        |
| Total                          |     | <u>754.142</u> |

(1) Incluye principalmente los valores por pagar de US\$ 200.000 a Jorge Neira Espinoza por préstamos recibidos: US\$ 147.752 a Guangdong Yatu Chemical Co. Ltda. US\$ 24.582 a Transcor Industria de Pigmentos por compra de materia prima químicos en el exterior; US\$ 49.672 a Poliquim; US\$12.454 ComerquimCia. Ltda; US\$ 14.221 Cipred Cia. Ltda.; US\$ 12.036 a Agripac S.A.; US\$ 17.787 a Distribuidora Química Ecuatoriana; US\$ 39.453 a Poliacrilart; entre otros por compra de materia prima de químicos; US\$ 36.762 a Fabrica de Envases Fadesapor compra de suministros y envases; entre otros.

(2) Corresponde a préstamos y aportaciones al IESS.

(3) Corresponde a los valores recibidos de clientes. US\$ 5.903 de Leslie Jaime Álvaro; US\$ 1.680 de Almacén Zurita; entre otros

(4) Corresponde a intereses por pagar a diciembre del 2013 generados por préstamos de la compañía a entidades bancarias.

(5) Corresponde a valores por pagar con partes relacionadas. Ver Nota 15

#### **8. Pasivos Acumulados**

Conformado por:

|                            |         | <u>US\$</u>    |
|----------------------------|---------|----------------|
| Impuestos por pagar        | (1)     | 48.164         |
| Beneficios sociales        | (2)     | 18.963         |
| Participación trabajadores | Nota 16 | 52.605         |
| Impuesto a la Renta        | Nota 16 | 69.696         |
| Total                      |         | <u>189.428</u> |



**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

(1) Corresponde a valores por retenciones por pagar US\$ 2.842; IVA por pagos US\$ 36.756; provisión ISD US\$ 8.567.

(2) Corresponde a los beneficios de por ley. (XIII Remuneración; XIV Remuneración; Fondos de Reserva y Vacaciones).

El siguiente es el detalle del movimiento durante el periodo y los saldos al 31 de diciembre del 2013 de las cuentas de provisiones:

|                            | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o<br/>utilizaciones</u> | <u>Saldo al final</u> |
|----------------------------|------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Impuestos por pagar        | 75,786                 | 558,193            | (585,815)                          | 48,164                |
| Beneficios sociales        | 17,333                 | 91,027             | (89,398)                           | 18,962                |
| Participación trabajadores | 28,451                 | 52,605             | (28,451)                           | 52,605                |
| Impuesto a la renta        | 39,602                 | 69,696             | (39,602)                           | 69,696                |
|                            | <u>161,172</u>         | <u>771,521</u>     | <u>(743,266)</u>                   | <u>189,427</u>        |

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA  
NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2013**

**9. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

**Obligaciones bancarias**

**US\$**

**Banco Pichincha C.A.**

Préstamo por US\$ 100.000,00 con una tasa de interés del 9.74% , plazo de 1800 días y vencimiento en Septiembre 09 del 2017.

(1)

79.348

(-) Porción corriente

(18.423)

60.925

Préstamo por US\$ 200.000,000 concedido en Diciembre 26 del 2012 , con tasa de interés del 9.74% , plazo de 985 días y vencimiento en Septiembre 07 del 2015.

(2)

113.795

(-) Porción corriente

(51.765)

62.030

**Banco Machala S.A.**

Préstamo de \$50.000 concedido en Agosto 07 del 2013, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 1086 días y vencimiento en Julio 28 del 2016.

(3)

45.236

(-) Porción corriente

(16.769)

28.467

**Cuentas por pagar**

Socios

7.913

Otras cuentas por pagar

(4)

10.058

Jubilación patronal e Indemnizaciones

68.270

86.241

**Total**

237.663

(1) Préstamo hipotecario garantizado sobre bien inmueble ubicado en calle Argentina y la calle 29 esquina sureste lote 35 Mz 273 NUA 128957. Avalúo de \$136.506.94

(2) Préstamo hipotecario garantizado sobre bien inmueble ubicado en inmueble 17 1 Mz. 8 lotización industrial INMACONSA NUA 126849. Avalúo de \$838.118.77.

(3) Préstamo garantizado con cheques de clientes en calidad de factoring.

(4) Corresponde a saldos por pagar a Kia Motors por compra de vehículos.

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

**10. Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2013, el capital ascendía a US\$ 10.000 constituido por 250.000 participaciones ordinarias y nominativas a un valor de US\$ 0.04 c/u.

**11. Aportes para futura capitalización**

Corresponde a las entregas de dinero, suscripciones realizadas por los socios de la compañía, las mismas que se reclasifican a esta cuenta.

Durante el año 2013 esta cuenta incrementó en US\$ 100, el cual se apropió para aumento del capital, recibido en monetario.

**12. Reserva Legal**

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

Al 31 de Diciembre del 2013 la compañía apropió el monto de US\$ 6,081 correspondiente al periodo 2012.

**13. Reserva de Capital**

En el año 2000, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Recexpresión Monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización han sido transferidos a esta cuenta.

**14. Resultados acumulados.**

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

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

**15. Transacciones con Partes Relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

|                                        | <u>US\$</u>    |
|----------------------------------------|----------------|
| <b>Cuentas por cobrar</b>              |                |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | <u>85,277</u>  |
| <b>Cuentas por Pagar</b>               |                |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | 537            |
| Kléber Neira Espinoza                  | <u>200,000</u> |
|                                        | <u>200,537</u> |

El movimiento de las partes relacionadas fue como sigue:

|                                        |     | <u>US\$</u>    |
|----------------------------------------|-----|----------------|
| <b>Préstamos entregados</b>            |     |                |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | (1) | <u>740</u>     |
| <b>Total</b>                           |     | <u>740</u>     |
| <b>Préstamos recibidos</b>             |     |                |
| Kléber Neira Espinoza                  | (2) | <u>200,000</u> |
| <b>Total</b>                           |     | <u>200,000</u> |
| <b>Ventas de mercaderías</b>           |     |                |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | (3) | <u>243,550</u> |
| <b>Total</b>                           |     | <u>243,550</u> |
| <b>Compra de mercaderías</b>           |     |                |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | (3) | <u>1,617</u>   |
| <b>Total</b>                           |     | <u>1,617</u>   |

(1) Corresponde préstamos entregados a su relacionada, sobre los cuales no existen fechas de vencimientos pactadas.

(2) Corresponde a préstamos entregados por el Sr. Kleber Neira, el cual no tiene fecha de vencimientos ni tasa de interés pactada.

(3) Corresponde a la venta de productos terminados y compra de suministros con su relacionada.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente no son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

**16. Impuesto a la Renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

|                                               | <u>US\$</u>          |
|-----------------------------------------------|----------------------|
| Utilidad del ejercicio                        | 350.700              |
| Menos: Participación de trabajadores          | <u>(52.605)</u>      |
|                                               | 298.095              |
| Partidas conciliatorias                       |                      |
| Más: Gastos no deducibles                     | 25.230               |
| Menos: Deducción empleados con discapacidad   | <u>(6.525)</u>       |
| Base imponible gravable                       | <u>316.800</u>       |
| Impuesto a la Renta causado                   | 69.696               |
| Anticipo de Impuesto a la renta del ejercicio | <u>25.509</u>        |
| Impuesto causado mayor al Anticipo            | <u><u>44.187</u></u> |

**17. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 29 de Abril del 2014, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.

---