



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



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

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 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 |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Políticas de Contabilidad Significativas</b>                             |        |
| • Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones                      | 9      |
| • Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad                      |        |
| • Base de medición                                                          |        |
| • Moneda Funcional y de Presentación                                        |        |
| • Uso de Estimaciones y Supuestos                                           |        |
| a) Efectivo y equivalentes de efectivo                                      | 10     |
| b) Inventarios                                                              |        |
| c) Propiedades, planta y equipo                                             |        |
| d) Provisiones                                                              |        |
| e) Provisión de Impuesto a las ganancias                                    | 11     |
| f) Deterioro de activos                                                     | 17     |
| g) Administración de Riesgos Financieros                                    | 18     |
| ▪ Riesgo de Crédito                                                         |        |
| ▪ Riesgo de Liquidez                                                        |        |
| ▪ Riesgo Operacional                                                        |        |
| h) Reserva legal                                                            | 19     |
| i) Reconocimiento de ingresos                                               |        |
| j) Costos y Gastos                                                          |        |
| k) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia | 20     |
| l) Utilidad por acción                                                      | 22     |

## Índice

|                                        | Notas | Página |
|----------------------------------------|-------|--------|
| <b>Notas a los Estados Financieros</b> |       |        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo    | 1     | 23     |
| Cuentas por Cobrar                     | 2     |        |
| Inventarios                            | 3     | 24     |
| Propiedades, planta y equipo           | 4     | 25     |
| Otros activos                          | 5     | 26     |
| Obligaciones Financieras               | 6     | 27     |
| Cuentas por pagar                      | 7     | 29     |
| Pasivos Acumulados                     | 8     | 30     |
| Pasivo a Largo Plazo                   | 9     | 31     |
| Capital Social                         | 10    | 32     |
| Aportes para futura capitalización     | 11    | 33     |
| Reserva legal                          | 12    |        |
| Reserva de capital                     | 13    |        |
| Resultados acumulados                  | 14    |        |
| Transacciones con Partes Relacionadas  | 15    | 34     |
| Impuesto a la Renta                    | 16    | 35     |
| Eventos Subsecuentes                   | 17    |        |



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



## Informe de los Auditores Independientes

Abril 13 del 2015

A los Señores Socios de  
**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
Guayaquil - Ecuador

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las políticas de contabilidad significativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores importantes.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE

#### **QUITO - GUAYAQUIL**

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kauler 4to. Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel: 099666108 / 0997102616  
Email: ptocontad@cablenetmodem.com.ec, lapaer@cablenetmodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### **GUAYAQUIL - QUITO**

Junín 203 y Panamá Full Techno Riveram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4102 / 230-5169 Telefax: 230 4583 Cel: 0998460649  
Email: ptocontad@easynet.net.ec  
Casilla: 09 01-16219



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.

### **Opinión de auditoría**

En nuestra opinión, 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 2014 y 2013, sus resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.  
Contadores Públicos



### 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 2014, 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 2014 y 2013

(En dólares estadounidenses)

| ACTIVO                              | NOTAS | 2014      | 2013      | PASIVO Y PATRIMONIO                | NOTAS | 2014      | 2013      |
|-------------------------------------|-------|-----------|-----------|------------------------------------|-------|-----------|-----------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |       |           |           | <b>PASIVO CORRIENTE</b>            |       |           |           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1     | 234,814   | 146,602   | Obligaciones bancarias             | 6     | 281,692   | 657,397   |
| Cuentas por cobrar                  | 2     | 1,441,556 | 992,695   | Cuentas por pagar                  | 7     | 1,287,136 | 754,142   |
| Inventarios                         | 3     | 1,130,078 | 832,355   | Pasivos acumulados por pagar       | 8     | 279,419   | 189,428   |
| Total activo corriente              |       | 2,806,448 | 1,971,652 | Total pasivo corriente             |       | 1,848,247 | 1,600,967 |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |       |           |           | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>         |       |           |           |
| Propiedades, Planta y Equipos       | 4     | 716,167   | 565,103   | Pasivos a largo plazo              | 9     | 781,361   | 237,661   |
| Otros Activos                       | 5     | -         | 864       | Total Pasivo                       |       | 2,629,608 | 1,838,630 |
| Total                               |       | 3,522,615 | 2,537,851 | <b>PATRIMONIO</b>                  |       |           |           |
|                                     |       |           |           | Capital social                     | 10    | 1,000,000 | 1,000,000 |
|                                     |       |           |           | Aportes para futura capitalización | 11    | 100       | 133,100   |
|                                     |       |           |           | Reserva Legal                      | 12    | 37,183    | 24,534    |
|                                     |       |           |           | Reserva de capital                 | 13    | 29,152    | 29,352    |
|                                     |       |           |           | Resultados Acumulados              | 14    | 473,820   | 306,756   |
|                                     |       |           |           | Utilidades del ejercicio           |       | 242,232   | 228,399   |
|                                     |       |           |           | Total patrimonio                   |       | 892,327   | 699,221   |
|                                     |       |           |           | Total                              |       | 3,522,615 | 2,537,851 |

Vea políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
Ing. Wesley Neira Cancha  
Gerente General

  
Excm. Lenin Guzmán  
Contador General  
Registro No. G.11.291

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

**Estados de Resultados Integrales**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

**(En dólares estadounidenses)**

|                                                                                  | <u>Notas</u> | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Ingresos Operacionales                                                           |              | 5.477.130        | 4.114.059        |
| Costo de producción y ventas                                                     |              | (3.956.182)      | (2.819.993)      |
| <b>Utilidad bruta en ventas</b>                                                  |              | <b>1.520.948</b> | <b>1.294.066</b> |
| Gastos de administración y ventas                                                |              | (1.039.296)      | (848.709)        |
| Gastos financieros                                                               |              | (102.583)        | (96.483)         |
| Otros ingresos netos                                                             |              | 9.881            | 1.826            |
| <b>Utilidad antes de Participación de<br/>trabajadores e Impuesto a la Renta</b> |              | <b>388.950</b>   | <b>350.700</b>   |
| Participación de trabajadores                                                    | 16           | (58.343)         | (52.605)         |
| Impuesto a la renta                                                              | 16           | (75.636)         | (69.696)         |
| Reserva legal                                                                    |              | (12.749)         | -                |
| <b>Utilidad del ejercicio</b>                                                    |              | <b>242.222</b>   | <b>228.399</b>   |
| <b>Utilidad neta por acción</b>                                                  |              | <b>0,09</b>      | <b>0,91</b>      |

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

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

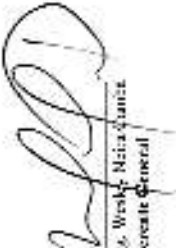
(En dólares estadounidenses)

| 2014                                                         | Capital Social | Aportes para futura Capitalización | Reserva Legal | Reserva de Capital | Resultados Acumulados | Utilidad del ejercicio | Total    |
|--------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|---------------|--------------------|-----------------------|------------------------|----------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2013                            | 10,000         | 102,000                            | 24,534        | 20,552             | 306,736               | 324,209                | 609,231  |
| Transferencia a resultados acumulados                        | -              | -                                  | -             | -                  | 228,359               | (128,199)              | -        |
| Adquisición para acciones por liquidación Parent y Descuento | -              | -                                  | -             | -                  | (61,265)              | -                      | (61,265) |
| Aumento de capital                                           | 105,000        | (105,000)                          | -             | -                  | -                     | -                      | -        |
| Utilidad del ejercicio                                       | -              | -                                  | -             | -                  | -                     | 136,950                | 136,950  |
| Provisión de Participación de Indagaciones                   | -              | -                                  | -             | -                  | -                     | (38,343)               | (38,343) |
| Provisión de impuestos a la Renta                            | -              | -                                  | -             | -                  | -                     | (75,636)               | (75,636) |
| Provisión de Retiro a Legal                                  | -              | -                                  | 12,745        | -                  | -                     | (12,745)               | -        |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2014                            | 110,000        | 100                                | 37,279        | 20,552             | (473,430)             | 242,212                | 809,223  |

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                             | 102,000       | 14,532             | 20,552                | 191,228                | 321,649   |
| Transferencia a resultados acumulados     | -                                  | -             | -                  | -                     | 121,619                | (121,619) |
| Aplicación de reserva legal               | -                                  | -             | 5,081              | -                     | (5,081)                | -         |
| Otros ajustes de patrimonio transitorios  | -                                  | -             | -                  | -                     | (700)                  | (700)     |
| Aportes para futuro capitalización        | -                                  | 100           | -                  | -                     | -                      | 100       |
| Utilidad del ejercicio                    | -                                  | -             | -                  | -                     | -                      | 350,750   |
| Provisión de Participación de Indagadores | -                                  | -             | -                  | -                     | (32,625)               | (32,625)  |
| Provisión de impuestos a la Renta         | -                                  | -             | -                  | -                     | (69,636)               | (69,636)  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2013         | 10,000                             | 120,100       | 24,624             | 20,552                | 356,796                | 659,221   |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
Luis Corales  
Gerente General

  
Luis Corales  
Gerente General  
Registro G.11.201

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

**Estado de Flujos de Efectivo**

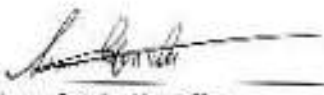
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

**(En dólares Estadounidenses)**

|                                                                         | <u>2014</u>      | <u>2013</u>     |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>              |                  |                 |
| Efectivo recibido de clientes                                           | 5.038.150        | 4.005.731       |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                               | (4.602.528)      | (3.881.643)     |
| Intereses pagados                                                       | (102.583)        | (96.483)        |
| Otros Ingresos y Egresos netos                                          | (127.273)        | 1.826           |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                 | <u>205.766</u>   | <u>29.431</u>   |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>              |                  |                 |
| Adición de Propiedades, Planta y equipos                                | (233.440)        | (43.360)        |
| Producto de la venta de Propiedad, Planta y equipos                     | 15.834           | -               |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                 | <u>(217.606)</u> | <u>(43.360)</u> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>         |                  |                 |
| Aportes para futura capitalización                                      | -                | 100             |
| Préstamos recibidos                                                     | 705.249          | 543.682         |
| Préstamos pagados a largo plazo                                         | (605.197)        | (552.566)       |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento | <u>100.052</u>   | <u>(8.784)</u>  |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo                                 | 88.212           | (22.713)        |
| Efectivo al inicio del período                                          | <u>146.602</u>   | <u>169.315</u>  |
| Efectivo al final del período.                                          | <u>234.814</u>   | <u>146.602</u>  |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
Ing. Wesley Neira Camba  
Gerente General

  
Econ. Lenin González  
Contador General  
Registro: C.11.291

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

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

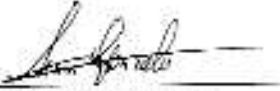
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

(En dólares Estadounidenses)

|                                                                                                                   | <u>2014</u>    | <u>2013</u>   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Utilidad neta                                                                                                     | 242.222        | 228.399       |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo<br/>Neto provisto por las actividades de operación</b> |                |               |
| Depreciación                                                                                                      | 66.544         | 61.066        |
| Provisión de incobrables                                                                                          | (5.062)        | 8.908         |
| Provisión de Jubilación Patronal                                                                                  | 18.803         | -             |
| Provisión de Bonificación por desahucio                                                                           | 5.874          | -             |
| Amortización de intangibles                                                                                       | -              | 1.029         |
| Provisión de Impuesto a la Renta                                                                                  | 75.636         | 69.696        |
| Provisión de reserva legal                                                                                        | 12.749         | -             |
| Provisión de Participación a Trabajadores                                                                         | 58.343         | 52.605        |
| <b>Efectivo proveniente de las actividades de operación<br/>antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>         | 475.109        | 421.703       |
| Aumento en cuentas por cobrar                                                                                     | (443.799)      | (111.066)     |
| Aumento en inventarios                                                                                            | (297.523)      | (407.073)     |
| Disminución en otros activos                                                                                      | 894            | -             |
| Aumento en cuentas por pagar                                                                                      | 397.529        | 134.522       |
| Aumento (Disminución) en gastos acumulados                                                                        | 73.556         | (8.655)       |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                    | <u>205.766</u> | <u>29.431</u> |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
Ing. Wesley Neira Cunha  
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 2014 y 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**

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.

**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.

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

**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 periodo.

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

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.

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

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

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.

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 de Impuesto a las ganancias**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. 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.



**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2014 y 2013 continua vigente la reducción de 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión 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 contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZED) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) 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 periodo 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.

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

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

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.

### **Reformas tributarias**

El Registro oficial No. 405-S del 29 de diciembre del 2014, publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la misma que reforma varias Leyes de carácter tributario. Entre las más relevantes, se anotan:

#### **1. Reformas al Código Orgánico Tributario:**

- Se incluye como otros responsables de la obligación tributaria a los sustitutos del contribuyente, entendiéndose por tales a las personas que, cuando una ley tributaria así lo disponga, se colocan en lugar del contribuyente, quedando obligados al cumplimiento de las prestaciones materiales y formales de las obligaciones tributarias.
- Se establece un plazo de hasta 24 meses para el pago de la diferencia, que puede otorgar la autoridad tributaria competente, al aceptar la petición de facilidades de pago. En casos especiales el plazo para el pago de esa diferencia, será de hasta 4 años.



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

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

### **2. Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:**

- Se establece que se considerará como residente fiscal del Ecuador a una persona natural cuya permanencia en el país, incluyendo ausencias esporádicas, sea de 183 días calendario o más, consecutivos o no, en el mismo período fiscal o en un lapso de 12 meses dentro de dos períodos fiscales, a menos que en este último caso acredite su residencia fiscal para el período correspondiente en otro país. En caso de que la persona natural acredite su residencia fiscal en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, deberá probar que ha permanecido en ese país o jurisdicción al menos 183 días calendario, consecutivos o no, en el ejercicio fiscal correspondiente.

Otra de las condiciones para considerar la residencia fiscal de una persona natural es cuando el núcleo principal de sus actividades o intereses económicos, radique en el Ecuador, siempre y cuando se haya obtenido en los últimos 12 meses el mayor valor de ingresos con respecto a cualquier otro país.

De igual manera se considerará esta condición, cuando el mayor valor de sus activos esté en el Ecuador.

Adicionalmente, se establece como condición para determinar la residencia fiscal de las personas naturales, la no permanencia en otro país o jurisdicción más de 183 días calendario consecutivos o no en el ejercicio fiscal y que sus vínculos familiares más estrechos los mantenga en Ecuador.

- Se considerará como ingreso de fuente ecuatoriana a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

- El incremento patrimonial no justificado se considerará como ingreso de fuente ecuatoriana.

- No será aplicable la exención de impuesto a la renta de los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades, si el beneficiario efectivo, es una persona natural residente en Ecuador.

- No se considerarán ingresos exentos los obtenidos por fideicomisos mercantiles cuando alguno de los constituyentes o beneficiarios sean personas naturales o sociedades residentes, constituidas o ubicadas en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición.

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

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

- Tampoco se considerarán ingresos exentos los rendimientos por depósitos a plazo fijo pagados por las instituciones financieras nacionales a sociedades, así como los rendimientos financieros obtenidos por sociedades por las inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las bolsas de valores del país, ni los beneficios o rendimientos obtenidos por sociedades, distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios.
- Se considerarán como exentos los ingresos obtenidos por fondos de inversión y complementarios.
- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- No podrán deducirse los costos y gastos por promoción y publicidad aquellos contribuyentes que comercialicen alimentos preparados con contenido hiperprocesado.
- Las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en el Ecuador a sus partes relacionadas serán deducibles siempre y cuando estén acorde con los límites establecidos.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el Reglamento. En caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras.
- Respecto a la tarifa del impuesto a la renta, se establece que ésta será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

### **3. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador**

- Se considerará a la tenencia de inversiones en el exterior como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior.

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**

## **NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

El Registro Oficial N° 407-S del 31 de diciembre del 2014, publica el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del fraude Fiscal, el cual reforma varios reglamentos en materia fiscal. Entre los más relevantes, se anotan:

- Se establecen las definiciones de permanencia, ausencias esporádicas, núcleo principal de intereses en base a activos, vínculos familiares más estrechos en el Ecuador y ecuatorianos migrantes, para efectos de la aplicación de las reglas para determinar la residencia fiscal de las personas naturales, previstas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Se agregan las definiciones de derechos representativos de capital, dividendos y beneficiario efectivo.
- Se establecen las condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Se establecen las condiciones para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originado en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Se dispone un porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios, así como también se establecen los casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Se establecen los límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como también para la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Se establecen los casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Se modifican las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Se establece la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Se establecen la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.

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

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

- Se incluye una sección sobre el incremento patrimonial no justificado en el cual se establece la obligación de justificar así como las formas de justificación.
- Se sustituyen los montos mínimos que deben observar las personas naturales para la presentación de la declaración patrimonial.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se establecen los porcentajes de retención a la distribución de utilidades, dividendos o beneficios cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.

### **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 reflejen 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.



**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

**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.

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:

# **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**

## **NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

#### **Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

- 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.

#### **h) Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 5% 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 productos se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los mismos; 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 los productos vendidos se determinan en base al costo promedio de producción. 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 período más cercano en el que se conocen.

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

**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:

**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 períodos 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 períodos 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.



**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

**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 períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé que estas modificaciones sean aplicables.

**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 períodos 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 períodos 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 períodos 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 2014 y 2013**

| <b><u>NIIF</u></b>           | <b><u>Nombre</u></b>                                      | <b><u>Vigente desde:</u></b> |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------|
| 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                |

**d) Utilidad por participación**

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

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

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

Conformado por:

|                   | <u>2014</u>           | <u>US\$</u><br><u>2013</u> |
|-------------------|-----------------------|----------------------------|
| Caja              | 1,000                 | 1,000                      |
| Bancos nacionales | 187,775               | 145,602                    |
| Inversiones (1)   | 46,039                | -                          |
| <b>Total</b>      | <u><u>234,814</u></u> | <u><u>146,602</u></u>      |

(1) Un detalle a continuación:

|                                                                                                                      | <u>2014</u>          | <u>US\$</u><br><u>2013</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Banco Produbanco</b>                                                                                              |                      |                            |
| Poliza de acumulación por US\$45,900 a 62 días<br>plazo; tasa del 3.75% anual y vencimiento en<br>Febrero 2 del 2015 | (1) 46,039           | -                          |
|                                                                                                                      | <u><u>46,039</u></u> | <u><u>-</u></u>            |

**2. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

|                                         | <u>2014</u>             | <u>US\$</u><br><u>2013</u> |
|-----------------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Clientes (1)                            | 966,737                 | 868,352                    |
| Cheques recibidos de clientes           | 413,652                 | -                          |
| Empleados                               | 34,066                  | 13,224                     |
| Impuestos fiscales (2)                  | 44,720                  | 28,601                     |
| Compañías relacionadas                  | -                       | 85,277                     |
| Anticipo a proveedores                  | 13,412                  | 3,589                      |
| Otras cuentas por cobrar                | 2,606                   | 32,351                     |
|                                         | <u>1,475,193</u>        | <u>1,031,394</u>           |
| Menos: Provisión de cuentas incobrables | (33,637)                | (38,699)                   |
| <b>Total</b>                            | <u><u>1,441,556</u></u> | <u><u>992,695</u></u>      |

# SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA

## NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(1) Incluye valores por cobrar a clientes por contratos a precio fijo por US\$ 72,545 de ISABA S.A.; US\$42,444 de Representaciones y Pinturas Neira S.A. Repinsa; US\$59,578 de Comercial ICO; US\$29,721 de Solidcompany S.A.; US\$25,444 de Color Revolution; US\$25,199 de Construxtrema S.A.; US\$17,147 Tuning Colors; US\$ 15,745 de Dipac Manta S.A.; US\$15,164 del Almacén de Pinturas "El Colorado"; US\$14,712 de la Magia del color; US\$13,004 de Comercial Neira; US\$12,519 de Orlando González; US\$ 11,053 de ICNESA; US\$ 10,921 de López Cruz Carlos Santiago; US\$10,305 de Naranja Guadalupe; entre otros.

(2) Corresponde a los valores por US\$ 39,088 de retenciones recibidas por clientes; US\$ 5,631 de Anticipos de Impuesto a la Renta.

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

|               | <u>2014</u>   | <u>US\$</u><br><u>2013</u> |
|---------------|---------------|----------------------------|
| Saldo inicial | 38,699        | 29,786                     |
| Adiciones     | 13,191        | 8,913                      |
| bajas         | (18,253)      | -                          |
| Saldo final   | <u>33,637</u> | <u>38,699</u>              |

### 3. Inventarios

Conformado por:

|                                 | <u>2014</u>      | <u>US\$</u><br><u>2013</u> |
|---------------------------------|------------------|----------------------------|
| Materia prima y materiales      | 331,442          | 289,009                    |
| Suministros de empaque y envase | 24,343           | 18,603                     |
| Productos en proceso            | 63,460           | -                          |
| Productos terminados            | 520,728          | 295,549                    |
| Importaciones en tránsito.      | 190,105          | 229,394                    |
| Total                           | <u>1,130,078</u> | <u>832,555</u>             |

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

**4. Propiedades, planta y equipo**

Conformado por:

**2014**

|                           | <b>COSTO</b>   | <b>DEPRECIACIÓN<br/>ACUMULADA</b> | <b>NETO</b>    |
|---------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
|                           |                | <b>US\$</b>                       |                |
| Terrenos                  | 78.477         | -                                 | 78.477         |
| Edificios e instalaciones | 401.739        | (146.770)                         | 254.969        |
| Muebles y Enseres         | 26.873         | (15.109)                          | 11.764         |
| Maquinarias y equipos     | 173.632        | (29.184)                          | 144.448        |
| Equipos y adecuaciones    | 23.253         | (6.496)                           | 16.757         |
| Vehículos                 | 235.214        | (34.732)                          | 200.482        |
| Equipos de Computación    | 13.150         | (3.880)                           | 9.270          |
| <b>TOTALES</b>            | <b>952.338</b> | <b>(236.171)</b>                  | <b>716.167</b> |

**2013**

|                           | <b>COSTO</b>   | <b>DEPRECIACIÓN<br/>ACUMULADA</b> | <b>NETO</b>    |
|---------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
|                           |                | <b>US\$</b>                       |                |
| 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>746.533</b> | <b>(181.428)</b>                  | <b>565.105</b> |

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

|                 | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | <b>US\$</b>    |                |
| <b>COSTO</b>    |                |                |
| Saldo inicial   | 746.533        | 1.037.843      |
| Adiciones       | 233.440        | 43.360         |
| Bajas de activo | -              | (220.934)      |
| Ajustes (1)     | -              | (113.736)      |
| Ventas          | (27.635)       | -              |
| Saldo final     | <b>952.338</b> | <b>746.533</b> |



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

**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

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

|                               | <u>2014</u>    | <u>US\$</u><br><u>2013</u> |
|-------------------------------|----------------|----------------------------|
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b> |                |                            |
| Saldo inicial                 | 181,428        | 341,296                    |
| Adiciones                     | 66,544         | 61,066                     |
| Bajas de activo               | -              | (220,934)                  |
| Ventas                        | (11,801)       | -                          |
| Saldo final                   | <u>236,171</u> | <u>181,428</u>             |

**5. Otros Activos**

Conformado por:

|                               | <u>2014</u>     | <u>US\$</u><br><u>2013</u> |
|-------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Patentes y marcas             | 1,264           | 1,264                      |
| Cargos diferidos              | <u>10,276</u>   | <u>10,276</u>              |
|                               | 11,540          | 11,540                     |
| Menos: Amortización Acumulada | <u>(11,540)</u> | <u>(10,646)</u>            |
| Total                         | <u>-</u>        | <u>894</u>                 |

# SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

### 6. Obligaciones Financieras

Conformado por:

|                                                                                                                                                      | <u>2014</u>   | <u>US\$</u><br><u>2013</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|
| <b>Obligaciones bancarias</b>                                                                                                                        |               |                            |
| <b>Banco Pichincha C.A.</b>                                                                                                                          |               |                            |
| 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.      | -             | 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.   | -             | 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. | -             | 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.  | -             | 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.   | -             | 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.  | -             | 40,000                     |
| Porción corriente préstamo de \$ 100,000                                                                                                             | -             | 18,423                     |
| Porción corriente préstamo de \$ 200,000                                                                                                             | -             | 51,765                     |
| <b>Banco de Machala S.A.</b>                                                                                                                         |               |                            |
| Porción corriente préstamo de \$ 50,000                                                                                                              | 17,389        | 16,769                     |
| Operaciones de Factoring (1)                                                                                                                         | 52,200        | 65,500                     |
| <b>Banco Guayaquil S.A.</b>                                                                                                                          |               |                            |
| 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.  | -             | 34,098                     |
| <b>Posan...</b>                                                                                                                                      | <u>69,589</u> | <u>602,934</u>             |

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

|                                                                                                                                                                       |           | <u>US\$</u>    |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|
|                                                                                                                                                                       |           | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
| <b>Obligaciones bancarias</b>                                                                                                                                         |           |                |                |
|                                                                                                                                                                       | Pasati... | 69.589         | 602.934        |
| <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 19 meses y vencimiento en Septiembre 16 del 2014.                        |           | -              | 47.313         |
| Préstamo de US\$30.000 concedido en Febrero 20 del 2014, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 12 meses y vencimiento en Febrero 18 del 2015                        |           | 5.234          | -              |
| Préstamo de US\$11.971,76 concedido en Abril 17 del 2014, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 48 meses y vencimiento en Marzo 27 del 2018                         |           | 2.712          | -              |
| Préstamo de US\$21.533,20 concedido en Abril 17 del 2014, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 48 meses y vencimiento en Marzo 27 del 2018                         |           | 4.878          | -              |
| Préstamo de US\$50.000 concedido en Abril 25 del 2014, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 12 meses y vencimiento en Abril 20 del 2015                            |           | 17.297         | -              |
| Porción corriente de préstamo de US\$47.741 concedido en Septiembre 19 del 2014, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 48 meses y vencimiento en Agosto 29 del 2018 |           | 10.287         | -              |
| Porción corriente de préstamo de US\$650.000 concedido en Diciembre 2 del 2014, con tasa de interés del 8.95%, plazo a 60 meses y vencimiento en Noviembre 6 del 2019 |           | 117.190        | -              |
| Préstamo de US\$38.492 concedido en Diciembre 12 del 2014, con tasa de interés del 9.76%, plazo a meses y vencimiento en Noviembre 24 del 2017                        |           | 11.591         | -              |
| <b>Pasan.....</b>                                                                                                                                                     |           | <b>238.778</b> | <b>650.247</b> |

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

|                                                                                                                           |                 | <u>US\$</u>    |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                           |                 | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
| <b>Obligaciones bancarias</b>                                                                                             |                 |                |                |
|                                                                                                                           | <b>Pasan...</b> | <b>238,778</b> | <b>650,247</b> |
| <b>Operaciones de factoring</b>                                                                                           |                 |                | <b>7,150</b>   |
| Préstamo de \$50,300 concedido en Octubre 17 del 2014, con tasa de interés del 11.42%, y vencimiento en Marzo 6 del 2015. |                 | 2,784          | -              |
| Préstamo de \$40,130 concedido en Diciembre 9 del 2014, con tasa de interés del 9.84%, y vencimiento en Marzo 9 del 2015. |                 | 40,130         | -              |
| <b>Total</b>                                                                                                              |                 | <b>281,692</b> | <b>657,397</b> |

- (1) Préstamos garantizados con cheques de clientes, sobre el cual se firmó pagaré a 126 días con tasa del 11.23% y vencimiento en Marzo 3 del 2015.

**7. Cuentas por Pagar**

Conformado por:

|                                |     | <u>US\$</u>      |                |
|--------------------------------|-----|------------------|----------------|
|                                |     | <u>2014</u>      | <u>2013</u>    |
| Proveedores                    | (1) | 745,095          | 519,117        |
| Obligaciones con el IESS       |     | 11,786           | 10,415         |
| Anticipos de clientes          |     | 6,048            | 7,601          |
| Interes por Pagar              | (2) | 1,528            | 16,472         |
| Cheques emitidos               | (3) | 377,848          | -              |
| Otras cuentas por pagar        |     | 17,827           | -              |
| Cuentas por pagar relacionadas | (4) | 127,054          | 200,537        |
| <b>Total</b>                   |     | <b>1,287,186</b> | <b>754,142</b> |

- (1) Incluye principalmente los valores por pagar de US\$143,400 a Guangdong Yatu y US\$55.838 de Sanwha por compra de materia prima químicos en el exterior; además las diversos proveedores locales que corresponde a US\$ 55,363 a Pinturas Condor S.A.; US\$ 55,290 a Minerva S.A.; US\$ 52,139 a Emdiquim; US\$47,824 IEHSA Industria de envase; US\$ 40,794 a Quimipac Ecuador S.A.; US\$ 34,304 a Poliacrilart; US\$ 32,981 a Cipcd Cia. Ltda.; entre otros por compra de materia prima de químicos; US\$ 45,242 a Fabrica de Envases Fadesa por compra de suministros y envases; entre otros.
- (2) Corresponde a intereses por pagar a diciembre del 2014 generados por préstamos de la compañía a entidades bancarias.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

(3) Corresponde a la provisión de pagos por cheques girados y no cobrados del mes de diciembre, los cuales incluyen dos cheques por US\$200.000 por el préstamo recibido de parte del socio de la compañía.

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

**8. Pasivos Acumulados por pagar**

Conformado por:

|                            |         | <u>US\$</u>    |                |
|----------------------------|---------|----------------|----------------|
|                            |         | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
| Impuestos por pagar        | (1)     | 115,954        | 48,164         |
| Beneficios sociales        | (2)     | 29,486         | 18,963         |
| Participación trabajadores | Nota 16 | 58,343         | 52,605         |
| Impuesto a la Renta        | Nota 16 | 75,636         | 69,696         |
| Total                      |         | <u>279,419</u> | <u>189,428</u> |

(1) Corresponde a valores por retenciones por pagar US\$ 3,808; IVA por pagar US\$ 112,146.

(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 período y los saldos al 31 de diciembre del 2014 y 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 (2)       | 48,164                 | 1,062,854          | 995,064                            | 115,954               |
| Beneficios sociales (1)       | 18,963                 | 93,361             | 82,838                             | 29,486                |
| Participación de Trabajadores | 52,605                 | 58,343             | 52,605                             | 58,343                |
| Impuesto a la Renta           | 69,696                 | 75,636             | 69,696                             | 75,636                |

|                            | <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 2014 y 2013

### 9. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

|                                                                                                                                                               |               | 2014           | US\$<br>2013   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Obligaciones bancarias</b>                                                                                                                                 |               |                |                |
| <b>Banco Pichincha C.A.</b>                                                                                                                                   |               |                |                |
| 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.                                  |               |                |                |
| (-) Porción corriente                                                                                                                                         | Nota 6        | -              | 79,348         |
|                                                                                                                                                               |               | -              | (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. |               |                |                |
| (-) Porción corriente                                                                                                                                         | Nota 6        | -              | 113,795        |
|                                                                                                                                                               |               | -              | (51,765)       |
|                                                                                                                                                               |               | -              | 62,030         |
| <b>Banco Machala S.A.</b>                                                                                                                                     |               |                |                |
| 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.                   |               |                |                |
| (-) Porción corriente                                                                                                                                         | (1)<br>Nota 6 | 28,467         | 45,236         |
|                                                                                                                                                               |               | (17,389)       | (16,769)       |
|                                                                                                                                                               |               | 11,078         | 28,467         |
| <b>Banco de la Producción S.A.</b>                                                                                                                            |               |                |                |
| Préstamo de \$650,000 concedido en Mayo 3 del 2014, con tasa de interés del 8.95%, plazo a 60 meses y vencimiento en Noviembre 6 del 2019.                    |               |                |                |
| (-) Porción corriente                                                                                                                                         | (2)<br>Nota 6 | 650,000        | -              |
|                                                                                                                                                               |               | (117,190)      | -              |
|                                                                                                                                                               |               | 532,810        | -              |
| Préstamos de concedido en Abril 17 del 2014, con tasa de interés del 11.23%, plazo a meses y vencimiento en Marzo 27 del 2014 .                               |               |                |                |
| (-) Porción corriente                                                                                                                                         | (3)           | 10,336         | -              |
|                                                                                                                                                               |               | (2,712)        | -              |
|                                                                                                                                                               |               | 7,624          | -              |
| <b>Pasan....</b>                                                                                                                                              |               | <b>551,512</b> | <b>151,422</b> |



**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

|                                                                                                                                                         |        | <u>2014</u> | <u>US\$</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
| Vienen.....                                                                                                                                             |        | 551,512     |             | 151,422     |
| Banco de la Producción S.A.                                                                                                                             |        |             |             |             |
| Préstamo de \$21,533 concedido en Abril 17 del 2014, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 48 meses y vencimiento en Marzo 27 del 2018.               | (3)    | 18,590      |             | -           |
| (-) Porción corriente                                                                                                                                   | Nota 6 | (4,878)     |             | -           |
|                                                                                                                                                         |        | 13,712      |             | -           |
| <br>Préstamo de \$47,741,000 concedido en Septiembre 19 del 2014, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 48 meses y vencimiento en Agosto 29 del 2018. | (3)    | 45,341      |             | -           |
| (-) Porción corriente                                                                                                                                   | Nota 6 | (10,287)    |             | -           |
|                                                                                                                                                         |        | 35,054      |             | -           |
| <br>Préstamo de \$38,492 concedido en Diciembre 10 del 2014, con tasa de interés del 9.76%, plazo a 36 meses y vencimiento en noviembre 24 del 2017.    | (3)    | 38,492      |             | -           |
| (-) Porción corriente                                                                                                                                   |        | (11,591)    |             | -           |
|                                                                                                                                                         |        | 26,901      |             | -           |
| <br>Cuentas por pagar                                                                                                                                   |        |             |             |             |
| Socios                                                                                                                                                  |        |             |             | 7,913       |
| Otras cuentas por pagar                                                                                                                                 |        |             |             | 10,058      |
| Jubilación patronal e indemnizaciones                                                                                                                   |        | 154,212     |             | 68,270      |
|                                                                                                                                                         |        | 154,212     |             | 86,241      |
| <br>Total                                                                                                                                               |        | 781,391     |             | 237,663     |

- (1) Estos préstamos se encuentran garantizados con la firma solidaria del gerente de la compañía.
- (2) Estos préstamos se encuentran garantizado por terrenos y construcción por US\$1.277.013.
- (3) Se encuentra garantizado por la compra venta con reserva de dominio por el monto de US\$112.058 y valores de alta convertibilidad por US\$ 100.568.

#### 10. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital asciende a US\$ 110,000 constituido por 110,000 participaciones ordinarias y nominativas a un valor de US\$ 1 c/u.

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

Mediante resolución No. SC-INC-DNASD-SAS-14-0002576 con fecha abril 22 del 2014, se resuelve el aumento de capital social, en US\$100.000 constituido por 100.000 participaciones ordinarias y nominativas a un valor de US\$1 c/u, mediante escritura registrada en la fecha 13 de octubre del 2014, también menciona que hubo una reforma en el valor de las participaciones de US\$ 0.04 a US\$1.00 cada una y que también modificó el número de ellas.

**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.

**12. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% 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 2014, la compañía apropió la reserva legal por un monto de US\$12.740.

**13. Reserva de Capital**

En el año 2000, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión 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 Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

Mediante Acta de Junta General Universal de Socios, con fecha Noviembre 7 del 2014 se decide disponer que el saldo histórico de los valores registrados como Jubilación Patronal y Desahucio reflejados en los Estados Financieros sean compensados con los valores registrados en las cuentas contables de utilidades retenidas de ejercicios anteriores ya que los Socios asumen la totalidad de las variaciones de dichos saldos.

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA**  
**NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

**15. Transacciones con Partes Relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

|                                        | <u>2014</u>    | <u>US\$<br/>2013</u> |
|----------------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>Cuentas por cobrar</b>              |                |                      |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | -              | 85,277               |
| <b>Cuentas por Pagar</b>               |                |                      |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | -              | 537                  |
| Kléber Neira Espinoza (1)              | 327,054        | 200,000              |
|                                        | <u>327,054</u> | <u>200,000</u>       |

(1) Incluye US\$ 200.000 en cheques dados en garantía por el préstamo recibido del socio Kleber Neira.

El movimiento de las partes relacionadas fue como sigue:

|                                        | <u>2014</u>    | <u>US\$<br/>2013</u> |
|----------------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>Préstamos entregados</b>            |                |                      |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | -              | 740                  |
| <b>Total</b>                           | -              | 740                  |
| <b>Préstamos recibidos</b>             |                |                      |
| Kléber Neira Espinoza (1)              | 127,054        | 200,000              |
| <b>Total</b>                           | <u>127,054</u> | <u>200,000</u>       |
| <b>Ventas de mercaderías</b>           |                |                      |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | -              | 243,550              |
| <b>Total</b>                           | -              | 243,550              |
| <b>Compra de mercaderías</b>           |                |                      |
| Representaciones y Pinturas Neira S.A. | -              | 1,617                |
| <b>Total</b>                           | -              | 1,617                |

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

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 2014 y 2013**

---

**16. Impuesto a la Renta**

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

|                                             | <u>US\$</u>    |                |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                             | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
| <b>Utilidad del ejercicio</b>               | 388.951        | 350.700        |
| Menos: Participación de trabajadores        | (58.343)       | (52.605)       |
|                                             | 330.608        | 298.095        |
| <b>Partidas conciliatorias</b>              |                |                |
| Más: Gastos no deducibles                   | 13.194         | 25.230         |
| Menos: Deducción empleados con discapacidad |                | (6.525)        |
|                                             | 143.802        | 316.800        |
| <b>Base imponible gravable</b>              | <u>474.410</u> | <u>614.895</u> |
| Impuesto a la Renta causado                 | <u>75.636</u>  | <u>69.696</u>  |

**17. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 13 de Abril del 2015 y 29 de Abril del 2014 respectivamente, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.

---