



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



SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros adjuntos:

Situación Financiera

Resultados Integrales

Cambios en el Patrimonio

Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética

Índice

	Página
Notas a los Estados Financieros	
1.- Descripción del negocio, objeto social y operaciones	10
2.- Aprobación de los Estados Financieros	
3.- Base de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad	
• Declaración de cumplimiento	
• Base de medición	
• Moneda funcional y de presentación	
• Uso de estimaciones y supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	11
b) Inventarios	
c) Propiedades y equipos	12
d) Provisiones	
e) Provisión de Impuesto a las ganancias	13
• Límites a deducción de gastos	
f) Deterioro de activos	14
g) Administración de Riesgos Financieros	15
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
h) Reserva legal	16
i) Reconocimiento de ingresos	
j) Costos y Gastos	
k) Pronunciamientos Contables y su Aplicación	17
l) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	21
m) Utilidad o pérdida por participación	

Índice

	Notas	Página
Continuación		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22
Cuentas por cobrar	5	
Inventarios	6	23
Propiedades y equipo	7	24
Obligaciones Financieras	8	26
Cuentas por pagar	9	28
Pasivos acumulados por Pagar	10	29
Pasivo a Largo Plazo	11	30
Capital Social	12	32
Aporte para Futura Capitalización	13	
Reserva Legal	14	
Reserva de Capital	15	33
Resultados Acumulados	16	
Transacciones con Partes Relacionadas	17	
Impuesto a la Renta	18	34
Diferencias entre Estados Financieros e Informe de auditoria	19	
Eventos subsecuentes	20	35



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



Informe de los Auditores Independientes

Abril 10 del 2017

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**, a 31 de Diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en el Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

QUITO

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pfcontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



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



Informe de los Auditores Independientes

Abril 10 del 2017

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**, a 31 de Diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en el Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

QUITO

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL

Junin 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pcontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



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



Énfasis en unos asuntos

Sin que notifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Al 31 de Diciembre del 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de Diciembre del 2016.

Otra cuestión

Los Estados financieros de **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estados Financieros el 19 de Abril del 2016.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



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



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subsecuentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



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



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.
SC. R.N.C. N°. 434

William Florencia Nevárez
William Florencia Nevárez
Socio
R.N.C. 22712

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

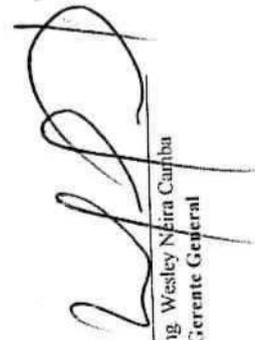
Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	233,906	169,879	8	513,253	359,746
Cuentas por cobrar	5	1,353,975	1,369,410	9	1,046,824	1,237,863
Inventarios	6	1,098,564	1,423,621	10	207,141	181,851
Total activo corriente		2,686,445	2,962,910		1,767,218	1,779,460
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, Planta y Equipos	7	650,441	697,852	11	555,182	935,650
Activos por impuesto diferido		14,728	-		2,322,400	2,715,110
Total Pasivo		664,869	697,852		2,322,400	2,715,110
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras						
Cuentas por pagar						
Pasivos acumulados por pagar						
Total pasivo corriente						
PASIVO NO CORRIENTE						
Pasivos a largo plazo						
Total Pasivo						
PATRIMONIO						
Capital social				12	110,000	110,000
Aportes para futura capitalización				13	100	100
Reserva Legal				14	24,634	24,634
Reserva de capital				15	29,352	29,352
Resultados Acumulados				16	701,626	664,098
Utilidad del ejercicio					163,502	117,468
Total patrimonio		1,029,214	945,652		1,029,214	945,652
Total		3,351,614	3,660,762		3,351,614	3,660,762

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Wesley Neira Camba
 Gerente General


 Econ. Leon González
 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 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos Operacionales		5.244.618	5.780.079
Costo de producción y ventas		(3.716.741)	(4.291.768)
Utilidad bruta en ventas		1.527.877	1.488.311
Gastos de administración y ventas		(1.162.437)	(1.214.308)
Gastos financieros		(133.002)	(125.517)
Otros ingresos		-	11.480
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		232.438	159.966
Impuesto a la renta	18	(83.664)	(42.498)
		148.774	117.468
Otros ajustes integrales			
Ajuste por impuestos diferidos		14.728	-
Utilidad del ejercicio		163.502	117.468
Utilidad neta por participación		1,49	1,07

Ver 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 2016 y 2015

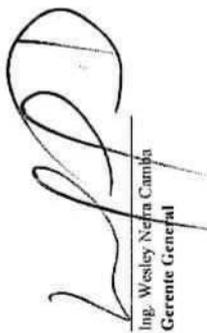
(Expresados en dólares estadounidenses)

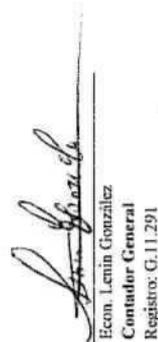
2016	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	110,000	100	24,634	29,352	664,098	117,468	945,652
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	117,468	(117,468)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(79,940)	-	(79,940)
Ajuste integral por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	14,728	14,728
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	273,456	273,456
Provisión de Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	(41,018)	(41,018)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(83,664)	(83,664)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	110,000	100	24,634	29,352	701,626	163,502	1,029,214

2015

2015	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	110,000	100	37,383	29,352	473,870	242,222	892,927
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	242,222	(242,222)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(64,743)	-	(64,743)
Ajustes por reversión de Reserva Legal en exceso	-	-	(12,749)	-	12,749	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	188,195	188,195
Provisión de Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	(28,229)	(28,229)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(42,498)	(42,498)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	110,000	100	24,634	29,352	664,098	117,468	945,652

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Wesley Neira Camba
 Gerente General


 Econ. Lenin González
 Contador General
 Registro: G.11.291

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

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares Estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	5.260.053	5.863.705
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.564.246)	(5.820.247)
Intereses pagados	(133.002)	(125.517)
Otros Ingresos y Egresos netos	(77.340)	(39.974)
	<u>485.465</u>	<u>(122.033)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adición de Propiedades, Planta y equipos	(54.372)	(79.719)
	<u>(54.372)</u>	<u>(79.719)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pago de Dividendos	(79.940)	(64.743)
Préstamos (pagados) recibidos	(162.153)	201.560
Pago de préstamos de socios	(124.973)	-
	<u>(367.066)</u>	<u>136.817</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento		
	<u>(367.066)</u>	<u>136.817</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	64.027	(64.935)
Efectivo al inicio del período	169.879	234.814
	<u>169.879</u>	<u>234.814</u>
Efectivo al final del período.	<u>233.906</u>	<u>169.879</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Wesley Neira Camba
Gerente General


Econ. Lenin González
Contador General
Registro: G.11.291

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

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

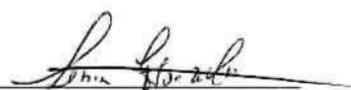
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares Estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta	163.502	117.468
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo Neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		
Depreciación	101.783	98.061
Ajustes en Propiedades y Equipos	-	(27)
Ajustes impuesto diferido	(14.728)	-
Provisión de Cuentas incobrables	6.615	12.619
Bajas en provisión de cuentas incobrables	-	(33.637)
Provisión de Jubilación Patronal	19.298	(2.568)
Provisión de Bonificación por desahucio	2.798	22.803
Provisión de Impuesto a la Renta	83.664	42.498
Provisión de Participación a Trabajadores	41.018	28.229
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>403.950</u>	<u>285.446</u>
Disminución en cuentas por cobrar	8.820	93.164
Disminución (Aumento) en inventarios	325.057	(293.543)
Disminución en cuentas por pagar	(288.170)	(118.514)
Aumento (Disminución) en gastos acumulados	35.808	(88.586)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u><u>485.465</u></u>	<u><u>(122.033)</u></u>

Ver 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.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. 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 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 10 de Julio del mismo año.

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

La dirección registrada de la compañía es KM. 9,5 vía a Daule Perimetral B SN y Casuariana.

2. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros de **Solventes y Masillas Nacionales Neira Neirasolven Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016; fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 24 de marzo del 2017 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que consideren estos estados. La Gerencia General considera que serán aprobadas sin modificación.

3. Bases de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad

• Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF) para Pymes desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Solventes y Masillas Nacionales Neira Neirasolven Cia. Ltda. viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las NIIF para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2015, este organismo incorpora modificaciones a la Norma para Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de diciembre del 2016, **Solventes y Masillas Nacionales Neira Neirasolven Cia. Ltda.** continúa aplicando las NIIF para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

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

- **Base de medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de Diciembre del 2016.

- **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 las inversiones temporales de efectivo con vencimiento de tres meses o menos y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

- b) **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición.

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

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

c) Propiedades y Equipos

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

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

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

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

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

d) Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada año por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2016 y 2015 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.

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.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

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.

Límites de deducción de gastos

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- La depreciación correspondiente al reavalúo de activos no será deducible a partir del año 2015.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

f) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

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.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

• Riesgo operacional

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

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

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

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

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 20% 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.-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.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

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 periodo más cercano en el que se conocen.

k) Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas están vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF	01-Ene-2016
12 "Información a revelar sobre participaciones en otras	

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
Revisiones post-implementación NIIF 3 Combinaciones de negocios NIIF 8 Segmentos de operación	Completado junio de 2015 Completado julio de 2013

A continuación se describe en resumen su contenido

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras - Esta modificación aclara que se deben aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1° de enero de 2016.

La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra “países” e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 “Estados financieros separados” -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

NIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas”- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para venta, dejará de ser clasificado como tal, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como tal, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIF 10 y 12. Estados financieros consolidados e información a revelar sobre participación en otras entidades

El objetivo de esta NIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada
- Evalúa si el inversor tiene el poder sobre las actividades relevantes
- Entre otros.

La NIF 12 exige información más precisa sobre las participaciones, en consolidados y no consolidadas que permita a los usuarios evaluar:

- La naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados a ellas
- Los efectos financieros de esa participación, su rendimiento y sus flujos de efectivo.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

NIC 28 Inversiones en Asociados y negocios conjuntos.

El objetivo de esta norma es prescribir la contabilidad de las inversiones en asociadas y establecer los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar este tipo de inversiones.

Esta norma se aplicará a todas las entidades que sean inversoras con control conjunto de una participada o que tengan influencia significativa sobre esta.

Se llama influencia significativa cuando el inversor tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada sin llegar a tener el control conjunto de esta

NIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones

l) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

m) Utilidad o pérdida 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 acciones 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 2016 y 2015

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Caja	1.000		1.200
Bancos nacionales	232.906		168.679
Total	<u>233.906</u>		<u>169.879</u>

5. Cuentas por cobrar

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Clientes	(1)	1.281.948		1.310.500
Empleados		16.974		11.101
Impuestos fiscales	(2)	42.552		44.327
Anticipo a proveedores		28.243		9.352
Otras cuentas por cobrar		3.492		6.749
		<u>1.373.209</u>		<u>1.382.029</u>
Menos: Provisión de cuentas incobrables		(19.234)		(12.619)
Total		<u>1.353.975</u>		<u>1.369.410</u>

(1) Incluye valores por cobrar a clientes tales como Acosta Jimenez Johan por US\$10.074; a Acurio Acurio Mentor Alberto por US\$11.073; por US\$11.899 a Baco Perú Sac; US\$11.247; Comercial ICO por US\$43.281; Dipac Manta S.A. por US\$36.694 a Ferretería Fabián Cedeño por US\$16.912; a ICNESA S.A. por US\$63.759 a La esquina de "El Colorado" por US\$ 79.969; POLYKRET por US\$20.227; Pedro Payne Purizaga por US\$ 14.490; Víctor H. Neira Espinoza por US\$34.513; entre otros menores.

(2) Corresponde a los valores por US\$ 37.982 de retenciones efectuadas por clientes y US\$ 4.570 de Anticipos de Impuesto a la Renta.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA
NEIRASOLVEN CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

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

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	12.619		33.637
Gasto del año	22.661		12.619
Bajas	(16.046)		(33.637)
Saldo final	<u>19.234</u>		<u>12.619</u>

6. Inventarios

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Materia prima, materiales y suministros	571.924		743.949
Inventario de repuestos	21.658		31.626
Productos terminados	509.787		648.046
Importaciones en tránsito.	62.139		-
(-) Provisión deterioro acumulado (1)	(66.944)		-
Total	<u>1.098.564</u>		<u>1.423.621</u>

(1) Este valor corresponde a deterioro que determinó la administración al 31 de Diciembre del 2016 para los rubros de Productos terminados por US\$9.429 y para materia prima US\$ 57.514.

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

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

7. Propiedades Planta y equipo.

Conformado por:

	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Terrenos	78.477	-	78.477
Edificios e instalaciones	401.739	(185.676)	216.063
Instalaciones	18.716	(218)	18.498
Muebles y Enseres	18.204	(10.519)	7.685
Maquinarias y equipos	284.573	(86.751)	197.822
Eq. De computacion	13.458	(8.390)	5.068
Vehículos	258.420	(131.592)	126.828
TOTALES	<u>1.073.587</u>	<u>(423.146)</u>	<u>650.441</u>

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Terrenos	78.477	-	78.477
Edificios e instalaciones	401.739	(166.417)	235.322
Muebles y Enseres	26.873	(17.368)	9.505
Maquinarias y equipos	227.590	(51.346)	176.244
Equipos y adecuaciones	23.253	(8.822)	14.431
Vehículos	258.419	(81.807)	176.612
Equipos de Computación	15.706	(8.445)	7.261
TOTALES	<u>1.032.057</u>	<u>(334.205)</u>	<u>697.852</u>

Dentro de estos rubros se encuentran activos que garantizan las obligaciones financieras mantenidas por la Compañía al 31 de Diciembre del 2016, tales como: Bienes inmuebles por US\$1.346.615 con el Banco Produbanco S.A.; y US\$ 110.899 con el Banco del Pichincha C.A.; valores que corresponden a avalúos realizados por peritos independientes de dichas entidades bancarias por créditos mantenidos con esas entidades respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

El movimiento de Propiedades y equipo en el período fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
COSTO			
Saldo inicial	1.032.057		952.338
Adiciones	54.372		79.719
Ventas	(12.842)		-
Saldo final	<u>1.073.587</u>		<u>1.032.057</u>

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Saldo inicial	334.205		236.171
Adiciones	101.783		98.061
Ajuste	-		(27)
Ventas	(12.842)		-
Saldo final	<u>423.146</u>		<u>334.205</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

8. Obligaciones Financieras

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Banco de Machala S.A.				
Porción corriente préstamo de \$ 50,000.	(Nota 11)	-		11.078
Porción corriente préstamo de \$ 24,000 concedido en Marzo 30 del 2015, con una tasa de interés del 11.23%, plazo de 36 meses.	(Nota 11)	8.663		7.747
Banco Pichincha C.A.				
Porción corriente préstamo por US\$ 70.000.	(Nota 11)	25.736		24.828
Porción corriente préstamo por US\$ 13.300.	(Nota 11)	615		7.501
Préstamo por US\$ 30,000 concedido en Julio 16 del 2016 , con tasa de interés del 111.20% , plazo de 720 días y vencimiento en Junio 11 del 2017.	(Nota 11)	15.389		-
Ajuste		(52)		-
Banco Amazonas S.A.				
Porción corriente préstamo por US\$ 20.815.	(Nota 11)	5.058		4.468
Porción corriente préstamo por US\$ 3.700.	(Nota 11)	2.305		1.108
Ajuste (pago)		(2.305)		-
Pasan...		<u>55.409</u>		<u>56.730</u>

**SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA
NEIRASOLVEN CIA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vienen...		55.409	56.730
Banco de la Producción S.A. Produbanco			
Préstamo de \$12,000 concedido en Diciembre 15 del 2015, con tasa de interés del 9.32%, plazo a 90 días y vencimiento en Marzo 18 del 2016.		-	12.000
Préstamo de US\$100.000 concedido en Febrero 18 del 2016, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 12 meses y vencimiento en Enero 13 del 2017		17.292	-
Porción corriente de préstamo de US\$650.000.	(Nota 11)	129.797	118.983
Porción corriente del préstamo de US\$11.972.	(Nota 11)	3.684	3.025
Porción corriente del préstamo de US\$21.533.	(Nota 11)	6.624	5.441
Porción corriente de préstamo de US\$47.741.	(Nota 11)	12.871	11.528
Porción corriente del préstamo de US\$38.492.	(Nota 11)	12.972	13.929
Porción corriente del préstamo de US\$200.000.	(Nota 11)	72.173	65.975
Porción corriente del préstamo de US\$100,000.	(Nota 11)	35.282	32.313
Ajuste		497	-
Banco Internacional S.A.	(1)		
Préstamo de \$100,000 concedido en Agosto 25 del 2016, con tasa de interés del 9.33%, y vencimiento en Enero 23 del 2017.		67.652	-
Préstamo de \$60,000 concedido en Diciembre 22 del 2016, con tasa de interés del 9.33%, y vencimiento en Enero 21 del 2017.		60.000	-
Operaciones de Factoring			
Banco de la Producción S.A. Produbanco			
Préstamo de \$40,000 concedido en Junio 11 del 2015, con tasa de interés del 9.33%, y vencimiento en Abril 02 del 2016.	(2)	-	14.791
Banco de Machala S.A.			
Préstamo de \$39,000 concedido en Noviembre 23 del 2016, con tasa de interés del 9.30%, y vencimiento en Enero 12 del 2017.	(3)	39.000	-
Factor Logros de Ecuador S.A.			
Factoring al anticipo por US\$ 25,030,74 y fecha de vencimiento en Enero del 2016.	(4)	-	25.031
		<u>513.253</u>	<u>359.746</u>

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

- (1) Préstamos garantizados con inventarios por US\$ 200.825 y por US\$ 120.222 respectivamente.
- (2) Préstamos garantizados con cheques de clientes, sobre el cual se firmó pagaré con tasa del 9.33% y vencimiento en Abril 02 del 2016.
- (3) Préstamos garantizados con cheques de clientes, por US\$46.804 sobre el cual se firmó pagaré con tasa del 9.30% y vencimiento en Enero 12 del 2017.
- (4) Factoring garantizado con cheques de clientes por US\$ 31.288 cuya negociación se realizó en Diciembre 28 del 2015.

9. Cuentas por pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	(1)	664.192	829.555
Obligaciones con el IESS		14.939	13.531
Anticipos de clientes		32.034	1.031
Interes por Pagar	(2)	2.555	2.443
Cheques emitidos	(3)	311.726	374.590
Otras cuentas por pagar		21.378	16.713
Total		<u>1.046.824</u>	<u>1.237.863</u>

- (1) Incluye principalmente los valores por pagar de US\$179.701 a Guangdong Yatu y US\$108.966 a Samwha, por compra de materia prima químicos en el exterior; además las diversos proveedores locales tales como US\$ 28,893 a Pinturas Condor S.A.; US\$ 48.424 a Minerva S.A.; US\$ 34.254 a Emdiquim; US\$28,654 IEHSA Industria de envases; US\$ 40,643 a Poliacrilart; US\$39.790 a Cipéd Cía. Ltda.; entre otros por compra de materia prima de químicos; US\$58,320 a Fabrica de Envases Fadesa por compra de suministros y envases; entre otros.
- (2) Corresponde a intereses por pagar a Diciembre del 2016 generados por préstamos de la Compañía a entidades bancarias.
- (3) Corresponde a US\$211.725 por cheques entregados en garantía a proveedores locales y US\$100.000 por un cheque en garantía por el préstamo recibido de parte del socio de la compañía.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

10. Pasivos Acumulados por pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos por pagar	(1)	62,124	72,489
Beneficios sociales	(2)	20,335	38,635
Participación trabajadores	Nota 15	41,018	28,229
Impuesto a la Renta	Nota 15	83,664	42,498
Total		<u>207,141</u>	<u>181,851</u>

El siguiente es el detalle del movimiento durante el período y los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de las cuentas de provisiones:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Impuestos por pagar (2)	72,489	334,361	344,726	62,124
Beneficios sociales (1)	38,635	65,021	83,321	20,335
Participación de Trabajadores	28,229	41,018	28,229	41,018
Impuesto a la Renta	42,498	83,664	42,498	83,664

El siguiente es el detalle del movimiento durante el período y los saldos al 31 de Diciembre del 2015 de las cuentas de provisiones:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Impuestos por pagar (2)	115,954	864,728	908,193	72,489
Beneficios sociales (1)	29,486	112,272	103,123	38,635
Participación de Trabajadores	58,343	28,229	58,343	28,229
Impuesto a la Renta	75,636	42,498	75,636	42,498

- (1) Corresponde a valores por retenciones por pagar US\$ 3.790; IVA por pagar US\$58.334.
- (2) Incluye beneficios de ley tales como: Décimo tercero, Décimo cuarto, Fondo de reserva y Vacaciones.

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA
NEIRASOLVEN CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

11. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	US\$	
	2016	2015
Obligaciones Financieras		
Banco Machala S.A.		
préstamo de \$50,000 concedido en Agosto 07 del 2013, con tasa de interés del 11,23%, plazo a 1086 días y vencimiento en Julio 28 del 2016.		11.078
(-) Porción corriente	-	(11.078)
	-	-
Nota 8	-	-
Porción corriente préstamo de \$ 24,000 concedido en Marzo 30 del 2015, con una tasa de interés del 11,23%, plazo de 36 meses.	(1) 10.985	18.732
(-) Porción corriente	Nota 8 (8.663)	(7.747)
	2.322	10.985
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo por US\$ 70,000 concedido en Febrero 04 del 2015, con tasa de interés del 11,20%, plazo de 1080 días y vencimiento en Enero 19 del 2018.	(2) 28.014	52.842
Ajuste	95	-
(-) porción corriente	Nota 8 (25.736)	(24.828)
	2.373	28.014
Préstamo por US\$ 30,000 concedido en Junio 16 del 2016, con tasa de interés del 11,33%, plazo de 360 días y vencimiento en Junio 11 del 2017.	(2) 15.389	-
(-) Porción corriente	Nota 8 (15.389)	-
	-	-
Préstamo por US\$ 13,300 concedido en Febrero 09 del 2015, con tasa de interés del 11,20%, plazo de 720 días y vencimiento en Enero 29 del 2017.	(2) 615	8.116
(-) Porción corriente	Nota 8 (615)	(7.501)
	-	615
Banco Amazonas S.A.		
Préstamo por US\$ 20,815.68 concedido en Agosto 20 del 2015, con una tasa 9,33%, plazo de 1477 días y vencimiento en Mayo 09 del 2019.	(3) 15.395	19.863
(-) Porción corriente	Nota 8 (5.058)	(4.468)
	10.337	15.395
Préstamo por US\$ 3,700.76 concedido en Agosto 20 del 2015, con una tasa 9,33%, plazo de 1477 días y vencimiento en Mayo 09 del 2019.	(3) 2.305	3.413
Porción corriente	Nota 8 (2.305)	(1.108)
	-	2.305
Pasan...	15.032	57.314

SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA

NEIRASOLVEN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vienen.....	15.032	57.314
Banco de la Producción S.A.		
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.	(4) 413.827	532.810
(-) Porción corriente	(Nota 8) <u>(129.797)</u>	<u>(118.983)</u>
	284.030	413.827
Préstamos de 11,972 concedido en Abril 17 del 2014, con tasa de interés del 11.23%, plazo a meses y vencimiento en Marzo 27 del 2014 .	(4) 4.599	7.624
(-) Porción corriente	(Nota 8) <u>(3.684)</u>	<u>(3.025)</u>
	915	4.599
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.	(4) 8.271	13.712
(-) Porción corriente	(Nota 8) <u>(6.624)</u>	<u>(5.441)</u>
	1.647	8.271
Préstamo de \$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.	(4) 23.526	35.054
(-) Porción corriente	(Nota 8) <u>(12.871)</u>	<u>(11.528)</u>
	10.655	23.526
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.	(4) 12.972	26.901
(-) Porción corriente	(Nota 8) <u>(12.972)</u>	<u>(13.929)</u>
	-	12.972
Préstamo de US\$200.000 concedido en Enero 22 del 2015, con tasa de interés del 8.95%, plazo a 36 meses y vencimiento en Mayo 01 del 2018	(4) 78.482	144.457
(-) Porción corriente	(Nota 8) <u>(72.173)</u>	<u>(65.975)</u>
	6.309	78.482
Préstamo de US\$100,000 concedido en Abril 23 del 2015, con tasa de interés del 8.95%, plazo a 36 meses y vencimiento en Abril 09 del 2018	(4) 47.757	80.070
(-) Porción corriente	(Nota 8) <u>(35.282)</u>	<u>(32.313)</u>
	12.475	47.757
Total Obligaciones Financieras	<u>331.063</u>	<u>646.748</u>
<i>Pasan...</i>	331.063	646.748

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

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

	<i>Vienen...</i>	331.063	646.748
Cuentas por pagar			
Socios	(5)	27.551	103.937
Otras cuentas por pagar		25	10.518
Jubilación patronal e Indemnizaciones		196.543	174.447
		<u>224.119</u>	<u>288.902</u>
Total pasivo a largo plazo		<u>555.182</u>	<u>935.650</u>

(1) Este préstamo se encuentra garantizado por un pagaré firmado a una tasa de interés 11.23% con plazo a 1080 días.

(2) y (4) Ver Nota 7.

(3) Estos préstamos se encuentran garantizados por pagarés firmados con el objeto de financiamiento de vehículos livianos para fines productivos por US\$ 25,990.

(5) Corresponde a préstamos recibidos por parte de socios de la Compañía. Ver Nota 17.

12. Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el capital asciende a US\$ 110.000 constituido por 110.000 participaciones ordinarias y nominativas a un valor de US\$ 1 c/u.

13. Aportes para futura capitalización

Corresponde a las entregas de dinero realizadas por los socios de la compañía.

14. 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 20% 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 2016 y 2015, la compañía no realizó apropiación de la reserva legal.

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

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

15. 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.

16. 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.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 la Compañía repartió dividendos parciales de la utilidad obtenida en el ejercicio 2013 por US\$79.940 y US\$64.743 respectivamente.

17. Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar		
Wesley Neira	-	1.056
Kléber Neira Espinoza	27.551	(1) 352.881
	<u>27.551</u>	<u>353.937</u>

1) Al 31 de Diciembre del 2015 incluye US\$ 250.000 en cheques dados en garantía por el préstamo recibido del Socio Kleber Neira. Ver Nota 9 y 11.

Las transacciones con partes relacionadas fueron como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos recibidos		
Wesley Neira	-	1.056
Kléber Neira Espinoza	56.083	-
	<u>56.083</u>	<u>1.056</u>
Pago de préstamos		
Kléber Neira Espinoza	(1) 130.019	2.835
Total	<u>130.019</u>	<u>2.835</u>

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

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

(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 son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

18. Impuesto a la Renta

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

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	273.456	188.195
Menos: Participación de trabajadores	(41.018)	(28.229)
	<u>232.438</u>	<u>159.966</u>
Partidas conciliatorias		
Más: Gastos no deducibles	80.910	32.980
Más: Valor realizable de inventarios	66.944	-
Menos: Otros Ingresos exentos	-	(1.120)
	<u>380.292</u>	<u>191.826</u>
Base imponible gravable	<u>380.292</u>	<u>191.826</u>
Impuesto a la Renta causado	<u>83.664</u>	<u>42.202</u>
Anticipo de Impuesto a la renta Mayor que Impuesto Causado (Impuesto mínimo a pagar)	<u>45.488</u>	<u>42.498</u>

19. Diferencias entre Estados Financieros vs Informe de Auditoria.

Al 31 de Diciembre del 2016 se presentan las siguientes diferencias entre los registros contables y las cifras del Informe de Auditoria:

	<u>US\$</u>		
<u>Cuentas</u>	<u>Estados Financieros</u>	<u>Informe de Auditoria</u>	<u>Diferencias</u>
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	160.333	331.063	(170.730)
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	644.982	474.252	170.730
Total	<u>805.315</u>	<u>805.315</u>	-

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

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

20. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y 2015, y la fecha de emisión de los estados financieros Abril 10 del 2017 y 19 de Abril del 2016, respectivamente; no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.
