

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1 – IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA NEIRASOLVEN CIA. LTDA. Con ruc N° 0991157476001, Se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 10 de Mayo de 1991, iniciando sus operaciones el 10 de Julio del mismo año, su domicilio legal es Vía a Daule Km. 9.5 calle Perimetral B S/N y Casuarinas, siendo inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Julio de 1991.

El plazo por el cual se constituyó la sociedad es de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registrador Mercantil de la escritura pública de constitución de la Compañía.

Su objeto principal es la fabricación de pinturas arquitectónicas, barnices, Esmaltes y anticorrosivos, lacas, primers, poliuretanos y disolventes para uso industrial y automotriz, que se comercializan bajo la marca IMPERIAL y UNIVERSAL. Adicionalmente se realizan importaciones de pinturas automotrices desde China de las marcas MAXITONE Y EASICOAT.

NOTA 2 –RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Bases de Presentación

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de compañías mediante resolución N°. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratifico posteriormente la adopción de las NIIF en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación en el Ecuador.

Los estados financieros están presentados en dólares estadounidenses, siendo la moneda oficial a partir de marzo del año 2000.

Los estados financieros preparados bajo NIIF para las PYMES, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

2.2. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

La venta de pinturas, barnices, esmaltes y lacas se reconocen con base en el principio de realización, esto es, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno.

2.3 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos de Operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación. Se reconocen cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionadas con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos, y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

2.4 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

2.5 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

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

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

- **Activos financieros disponibles para la venta.**

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

2.6 Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

2.7 Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

2.8. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía se componen principalmente de Instalaciones y Maquinarias utilizadas para la actividad principal relacionadas con la Fabricación de Pinturas, barnices, esmaltes y lacas.

Las partidas de propiedades, planta y equipo indicados están expuestos a su costo histórico menos su correspondiente depreciación.

Los costos posteriores de las nuevas partidas de propiedades, planta y equipo se incluirán en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo fluyan a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de

baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

Los terrenos no se deprecian.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si fuera necesario, en cada cierre de balance.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5 %
Muebles y Enseres	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Equipos de Computación	33 %
Vehículos	20 %
Herramientas y Materiales	10 %

2.9 Activos Intangibles

Los activos Intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

2.10. Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.11 Impuesto a la renta y participaciones

El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

2.12 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.13 Participación de trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de la Utilidad Operacional.

2.14 Impuesto a la Renta

La ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

2.15 Estados de flujos de efectivo

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

financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.16 Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

NOTA 3 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de efectivo en caja y bancos se conformaron como sigue:

	Saldo
Caja Chica	1.000,00

Banco	Cuenta	N° de Cuenta	Valor
Pichincha	Corriente	3220697104	26.443,94
Pichincha	Corriente	3134902004	1.988,75
Pichincha	Ahorros	3634758400	393,37
Produbanco	Corriente	2006041953	114.952,88
Produbanco	Ahorros	12006229374	8.947,67

Guayaquil	Corriente	3330877	2.000,49
Produbanco	Corriente	01020459249	167,10
Machala	Corriente	1070698184	799,66
Machala	Corriente	1070738984	32.081,39
Saldo al Final del año		US \$	188.775,25

NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de los Activos financieros se conformaron como sigue:

	En US \$
	2014
Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	1.380.388,80
Otras Cuentas por cobrar relacionados	35.766,46
Otras Cuentas por cobrar no relacionados	11.712,77
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(33.636,82)
Saldo al Final del año	US \$ 1.394.231,21

Al final del periodo la gerencia evaluó la antigüedad de la cartera, la misma que a su juicio y criterio todos los créditos otorgados a los diferentes clientes no presentan evidencia objetiva de deterioro.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos por Inventarios se conformaron como sigue:

	En US \$
	2014
Productos Terminados	520.727,54
Materia Prima	419.245,05
Mercaderías en Transito	190.105,24
Saldo al Final del año	US \$ 1.130.077,83

NOTA 6 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos por Impuestos Corrientes se conformaron como sigue:

	En US \$
	2014
Crédito Tributario a favor (IR)	39.088,82
Anticipo de Impuesto a la Renta	5.630,76
Saldo al Final del año	US \$ 44.719,58

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos por Propiedad, Planta y Equipos se conformaron como sigue:

	<u>Propiedad Planta y Equipo</u>
Costo	
1 enero de 2014	746,533.01
Adiciones	235,329.94
Disposiciones	-29,524.68
31 diciembre de 2014	952,338.27
Depreciación acumulada y Deterioros de valor acumulados	
1 enero de 2014	181,427.99
Depreciación anual	66,544.94
deterioro del valor	
Menos depreciación acumulada de los activos dispuestos	-11,801.22
31 diciembre de 2014	236,171.71
Importe en Libros	
31 diciembre de 2014	716,166.56

NOTA 8 – ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de Cuentas y Documentos por pagar se conformaron como sigue:

	En US \$
	2014
Cuentas por pagar Proveedores Locales	545.857,39
Cuentas por pagar Proveedores del Exterior	199.237,56
Saldo al Final del año	US \$ 745.094,95

El desglose de las Facturas por pagar a Proveedores Locales, es el siguiente:

pr_codigo	clpr_nom	totalsaldo	%
11023	Pinturas Condor S.A.	55,362.94	10.14%
11022	Minerva S.A.	55,290.20	10.13%
85369	EMDIQUIN EMPRESA DE DILUYENTES	52,139.31	9.55%
11015	Iehsa Industria de Envases Lit	47,024.16	8.76%
11013	Fabrica de Envases S.A. Fadosa	45,242.16	8.29%
15044	Quimpac Ecuador S.A. Quimpacsa	40,794.16	7.47%
11099	Pollacrilart Productos Acrilic	34,303.56	6.28%
11004	Cipeq Cia. Ltda.	32,980.57	6.04%
11181	Distribuidora Quimica del Ecua	23,313.92	4.27%
11002	Brenntag Ecuador S.A.	19,119.24	3.50%
11190	Sailorpaint S.A.	12,219.11	2.24%
11071	Pinturas Unidas S.A.	10,389.17	1.90%
11108	Quimica Anders Cia. Ltda.	8,679.24	1.63%
11046	Jorge Neira Espinoza	8,268.57	1.51%
11011	Distrina S.A.	7,318.04	1.34%
11006	Comerquim Cia. Ltda.	6,949.93	1.27%
11024	Poliquim	5,634.10	1.03%
11100	Agripac S.A.	5,474.53	1.00%
05463	LESOTHO S.A.	4,514.40	0.83%
11034	Solvosa Ecuador S.A.	4,419.57	0.81%
11066	Aprodin Cia. Ltda.	4,337.03	0.79%
11025	Prograt	3,979.33	0.73%
10001	Improdecu S.A.	3,619.59	0.66%
23196	Victor Hugo Neira Espinoza	3,544.20	0.65%
85500	Soluciones Adhesivas S.A.	3,135.22	0.57%
85513	Carlorama C.A.	2,945.81	0.54%
11063	Tecnoplast del Ecuador Cia Ltd	2,445.06	0.45%
35097	THAJEANG	2,200.20	0.40%
	Menores a \$ 2.000,00	39,214.06	7.18%
		545,857.39	100.00%

El desglose de las Facturas por pagar a Proveedores del Exterior, es el siguiente:

Proveedor	Valor	FECHA BL
Samwha	55.838,00	18 OCT-2014
Guangdong Yatu	143.399,56	10-DIC 2014
Total	199.237,56	

NOTA 9 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de Obligaciones con Instituciones Financieras se conformaron como sigue:

CORTO PLAZO

**En US \$
2014**

Obligaciones mediante Factoring

Banco de Machala 52.200,00

Banco de la Producción Produbanco 42.914,34

Intereses Devengados

Banco de la Producción Produbanco 1.527,79

Saldo al Final del año US \$ 96.642,13

LARGO PLAZO

**En US \$
2014**

Obligaciones Bancarias directas

Banco de Machala 28.466,98

Banco de la Producción Produbanco 785.289,66

Saldo al Final del año US \$ 813.756,64

NOTA 10 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a todos sus trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus

servicios. Los tipos de beneficios al que hace referencia esta nota son los beneficios post-empleo, registrados como Provisión por Jubilación patronal y al beneficio por terminación laboral, la cual se registra como Provisión por Desahucio.

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de Provisiones por Beneficios a empleados se conformaron como sigue:

	En US \$
	2014
Jubilación Patronal	118.338,00
Indemnización por Desahucio	35.874,00
Saldo al Final del año	US \$ 154.212,00

La compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para medir sus obligaciones por beneficios a los empleados. A pesar que las NIIF para las PYMES no obliga a que la entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral para calcular la obligación por beneficios a los empleados. NEIRASOLVEN CIA. LTDA. Contrató los servicios de ACTUARIA CONSULTORES para que realice el cálculo de dichas provisiones que la compañía debe mantener registrado en libros al 31 de diciembre de 2014.

NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL

El valor registrado en libros al 31 de diciembre de 2014 es de US D \$ 110.000,00. Comprenden 110.000 participaciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada participación, distribuida de la siguiente manera:

Socios	Participaciones	US \$
Kleber Augusto Neira Espinoza	104.900	104.900,00
Wesley Jefferson Neira Camba	2.500	2.500,00
Margie Daniela Neira Camba	2.500	2.500,00
Jacqueline Mirella Camba Torres	100	100,00
Saldo al Final del año		110.000,00

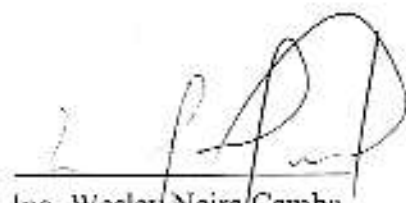
NOTA 12– VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014, las ventas netas y el costo de ventas resultó en:

	En US \$
	2014
Ventas	5.487.011,38
Costo de Ventas y Producción	3.956.181,93
Utilidad Bruta en Ventas	US \$ 1.530.829,45

NOTA 14- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación el 25 de Marzo de 2015.



Ing. Wesley Neira Camba
GERENTE GENERAL



Ec. Lenin González
CONTADOR