

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 %
Instalaciones	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 periodo 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 2016, 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	57.552,22 ✓
Pichincha	Corriente	3134902004	2.010,44 ✓
Pichincha	Ahorros	3634758400	605,38 ✓
Produbanco	Corriente	2006041953	79.922,07 ✓
Produbanco	Ahorros	12006229374	0,11 ✓

Guayaquil	Corriente	3330877	4.143,66
Machala	Corriente	1070698184	736,70
Machala	Corriente	1070738984	46.054,70
Pacifico	Ahorros	1048400106	0,67
Internacional	Corriente	1600614726	41.880,39
Saldo al Final del año			US \$ 232.906,34

NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de los Activos financieros se conformaron como sigue:

	En US \$
Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	1.281.948.26
Otras Cuentas por cobrar relacionados	16.974.31
Otras Cuentas por cobrar no relacionados	28.243.22
Otros Anticipos entregados	958.81
(-) Provisión Cuentas Incobrables	8.696.56
(-) Provisión por deterioro CxC	10.537.53
Saldo al Final del año	\$ 1.308.980.51

Al final del periodo la gerencia evaluó la antigüedad de la cartera, la misma que a su juicio y criterio una parte de algunos de los créditos otorgados a los diferentes clientes presentan evidencia objetiva de deterioro.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos por Inventarios se conformaron como sigue:

	En US \$
Productos Terminados	509.787.41
Materia Prima	571.924.01
Mercadería en Transito	62.139.38
Repuestos	21.657.79
Saldo al Final del año	1.098.564.83

NOTA 6 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos por Impuestos Corrientes se conformaron como sigue:

	En US \$
Crédito Tributario a favor (IR)	37.981.72 ✓
Anticipo de Impuesto a la Renta	4.569.96
Saldo al Final del año	42.551.68 ✓

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos por Propiedad, Planta y Equipos se conformaron como sigue:

	<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>
<u>Costo</u>	
01-ene-16	1,032,056.81
Adiciones	54,371.46
Bajas	-12,846.50
31-dic-16	1,073,581.77
<u>Depreciacion acumulada y Deterioro de Valores acumulados</u>	
01-ene-16	334,205.62
Depreciación anual	101,783.47
deterioro de valor	0.00
(-) Deprec. Acum.de activos dispuestos	-12,847.38
31-dic-16	423,141.71
Importe en Libros al 31-dic-2016	650,440.06 ✓

NOTA 8 – ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de Cuentas y Documentos por pagar se conformaron como sigue:

	En US \$
Cuentas por pagar Proveedores Locales	439.708.38
Cuentas por pagar Proveedores del Exterior	215.600.55
Cheques emitidos a proveedores	311.725.51
Proveedores Locales Prov.	8.883.48
Otros pasivos corrientes	7.403.78
Saldo al Final del año	983.321.70

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

Proveedor	Total
Minerva S.A.	124,115.93
Poliacrilart Productos Acrylicos Cia. Ltda.	48,642.84
Iehsa Industria de Envases Litografiados de Hojalata C Ltda	34,580.46
Cipeq Cia. Ltda.	26,545.56
Pinturas Condor S.A.	18,749.59
Solvesa Ecuador S.A.	17,787.92
Fabrica de Envases S.A. Fadesa	17,500.98
EMDIQUIN EMPRESA DE DILUYENTES Y QU	17,318.62
Poliquim, Polimeros y Quimicos C.A.	15,414.65
Brenntag Ecuador S.A.	14,008.90
GYPERFIL S.A.	13,459.60
Distribuidora Quimica del Ecuador (DISQUIEC) S.A	12,886.27
Aprodin Cia. Ltda.	10,869.22
Cartorama C.A.	7,439.00
Quimica Anders Cia. Ltda.	5,718.97
CHEMICAL - DEALER S.A.	5,431.30
Plasticos Internacionales Plasinca C.A.	5,281.31
Agripac S.A	4,218.48
Leticia Georgina Castillo	3,718.84
Humtrusa Industria y Comercio S.A.	3,285.56
Menores a \$ 3.000	32,734.38
	439,708.38

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

CODIGO	PROVEEDOR DEL EXTERIOR	FOB	CREDITO	VALOR POR PAGAR	fecha BL	FECHA DE VENCIMIENTO	FECHA DE PAGO
65	yatu	181,681.95	90 BL	161,681.95	8-nov-16	7-feb-17	6-feb-17
66	Samhwa	53,918.60	90 BL	53,918.60	15-nov-16	15-feb-17	13-feb-17
				215,600.55			

NOTA 9 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de Obligaciones con Instituciones Financieras se conformaron como sigue:

<u>CORRIENTES</u>	En US \$ 2016
Créditos	
Pichincha	15.388.63
Produbanco	17.291.98
Internacional	127.652.40
Obligaciones mediante Factoring	
Machala	39.000.00
Intereses Devengados	
Intereses por pagar	2.555.34
Saldo al Final del año	US \$ 201.888.35 ✓

<u>LARGO PLAZO</u>	En US \$ 2016
Obligaciones Bancarias directas	
Banco Pichincha	28.672.80
Banco de Machala	10.984.93
Banco de la Producción Produbanco	589.929.73
Banco Amazonas	15.394.98
Saldo al Final del año	US \$ 644.982.44 ✓

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 2016, los saldos de Provisiones por Beneficios a empleados se conformaron como sigue:

	En US \$
	2016
Jubilación Patronal	149.938.00
Indemnización por Desahucio	46.605.01
Saldo al Final del año	US \$ 196.543.01

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. Contrato 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 2016.

NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL

El valor registrado en libros al 31 de diciembre de 2016 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

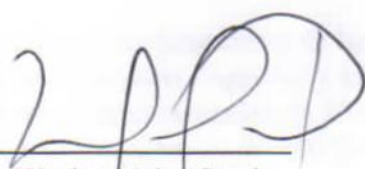
NOTA 12- VENTAS VS COSTO DE VENTAS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2016, las ventas netas, costo de ventas y gastos fueron:

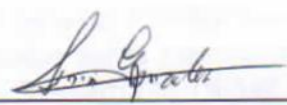
	En US \$ 2016
Ingresos	5.244.618.00
Costo de Ventas y Producción	3.716.740.88
Utilidad Bruta en Ventas	1.527.877.12
Gastos Operacionales	1.155.596.21
Utilidad Operacional	372.280.91
Gastos Financieros	98.824.47
Utilidad del Ejercicio	273.456.44

NOTA 14- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación el 24 de Marzo de 2017.



Ing. Wesley Neira Camba
GERENTE GENERAL



Ec. Lenin González
CONTADOR