

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente que ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o

pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Las cifras de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, completos excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “efectivo y equivalentes de efectivo” y “cuentas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.1 Método de la tasa interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.4.2 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

2.4.3 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de la compañía es hasta 90 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.4.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Préstamos - Representan pasivos financieros con terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.5.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.5.3 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

2.5.4 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.6 Inventarios - Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de

realización. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.7 Propiedades, planta y equipos.

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clase de activo	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres y maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.7.4 Retiro o venta equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles- Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación

2.9 Provisiones - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea 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.

2.10 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

2.12 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 3 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de efectivo en caja y bancos se conformaron como sigue:

	Saldo
Caja Chica	1.001,32

Banco	Cuenta	N° de Cuenta	Valor
Pichincha	Corriente	3220697104	42.607,88
Pichincha	Corriente	3134902004	422,17
Pichincha	Ahorros	3634758400	486,77
Produbanco	Corriente	2006041953	193.611,14
Produbanco	Ahorros	12006229374	23.548,46
Guayaquil	Corriente	3330877	9.732,71
Machala	Corriente	1070698184	1.300,93
Pacifico	Ahorros	1048400106	0,67
Internacional	Corriente	1600614726	12.083,55
Internacional	Corriente	1600788081	469,00
Rumiñahui	Corriente	8028261204	12.017,70
Saldo al Final del año			US \$ 296.280,98

NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de los Activos financieros se conformaron como sigue:

	En US \$
Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	1.477.820,95
Otras Cuentas por cobrar relacionados	61.440,79
Otras Cuentas por cobrar no relacionados	23.960,43
Seguros pagados por anticipado	2.251,75
(-) Provisión por deterioro CxC	(52.323,12)
Saldo al Final del año	\$ 1.513.150,80

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 2018, los saldos por Inventarios se conformaron como sigue:

	En US \$
Productos Terminados	1.047.244,64
Materia Prima	537.998,15
Mercadería en Transito	0.00
Repuestos	11.667,74
(-) Deterioro acumulado	(162.740,84)
Saldo al Final del año	1.434.169,69

NOTA 6 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos por Impuestos Corrientes se conformaron como sigue:

	En US \$
Crédito Tributario a favor (IR)	44.733,47
CT Impuesto Salida de Divisas	23.942,04
Anticipo de Impuesto a la Renta	9.151,68
Saldo al Final del año	77.827,19

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos por Propiedad, Planta y Equipos se conformaron como sigue:

	<u>Propiedad,</u>
	<u>Planta y</u>
<u>Costo</u>	
01-ene-18	1,197,370
Adiciones	45,556
Bajas	-13,471
31-dic-18	1,229,455
<u>Depreciacion acumulada y</u>	
<u>Deterioro de Valores</u>	
<u>acumulados</u>	
01-ene-18	468,741
Depreciación anual	97,026
deterioro de valor	0
(-) Deprec. Acum.de activos dispuestc	-10,471
31-dic-18	555,296
Importe en Libros al 31-dic-2018	674,159

NOTA 8 – ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de Cuentas y Documentos por pagar se conformaron como sigue:

	En US \$
Cuentas por pagar Proveedores Locales	610.393,25
Cuentas por pagar Proveedores del Exterior	542.612,20
Otros pasivos corrientes	248.,46
Saldo al Final del año	\$ 1.153.253,91

NOTA 9 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de Obligaciones con Instituciones Financieras se conformaron como sigue:

<u>CORRIENTES</u>	En US \$ 2018
<u>Créditos</u>	
Pichincha	31.511,99
Produbanco	332.160,46
Internacional	38.763,11
Amazonas	4.660,69
Rumiñahui	144.395,44
<u>Obligaciones mediante Factoring</u>	
Produbanco	48.590,53
<u>Intereses Devengados</u>	
Intereses por pagar	4.302,38
Saldo al Final del año	US \$ 652.765,67

<u>LARGO PLAZO</u>	En US \$ 2018
<u>Obligaciones Bancarias directas</u>	
Banco Pichincha	75.858,79
Banco de la Producción Produbanco	524.013,97
Saldo al Final del año	US \$ 599.872,76

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 2018, los saldos de Provisiones por Beneficios a empleados se conformaron como sigue:

	En US \$
	2018
Jubilación Patronal	202.142,57
Indemnización por Desahucio	66.483,26
Saldo al Final del año	US \$ 268.625,83

NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL

El valor registrado en libros al 31 de diciembre de 2018 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 2018, las ventas netas, costo de ventas y gastos fueron:

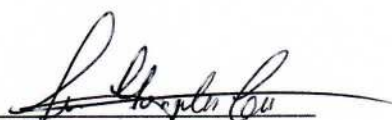
	En US \$ 2018
Ingresos	6.809.120,02
Costo de Ventas y Producción	5.033.605,51
Utilidad Bruta en Ventas	1.775.514,51
Gastos Operacionales	1.403.799,88
Utilidad Operacional	371.714,63
Gastos Financieros	148.411,41
Utilidad del Ejercicio	223.303,22

NOTA 14- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación el 26 de Marzo de 2019.



Ing. Wesley Neira Camba
GERENTE GENERAL



Ec. Lenin González
CONTADOR