

**PINTURAS LIDER PINLID  
CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2017**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

### **PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

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

2. La administración de **PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.**, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de

auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

#### **Bases para calificar la opinión**

4. Al 31 de diciembre de 2017, el epígrafe *resultados acumulados de ejercicios anteriores* que integra al patrimonio de la compañía no contempla un adecuado pase de saldos de años anteriores afectando a la razonabilidad de los saldos a diciembre 2017.

#### **Opinión**

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos del hecho descrito en el párrafo "**Bases para Calificar la opinión**", los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

#### **Otros Asuntos**

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas Internacionales de Auditoría "NIA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009.

Quito – Ecuador  
Abril 27, del 2018  
Atentamente,



Ing. Esteban Matute Bermeo  
**JEFE DE AUDITORIA.**  
**CALIFICACIÓN NRO.**

**RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502**  
**SCVS-RNAE-1131**

**PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

|  |                     |  |                      |
|--|---------------------|--|----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                             |                     |  |                      |
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>             |                     |  |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo        | \$ 36,450           |  | \$ 314,644           |
| Activos financieros (neto)                 | \$ 496,110          |  | \$ 78,427            |
| Inventarios                                | \$ 426,734          |  | \$ 115,354           |
| Servicios y otros pagos anticipados        | \$ 48,128           |  | \$ 540,652           |
| Activos por impuestos corrientes           | \$ 63,764           |  | \$ 108               |
| Activos por impuestos diferidos            | \$ 21,459           |  | \$ 1,185             |
| Otros activos corriente                    | \$ 1,246            |  |                      |
| <b>Total Activos Corrientes</b>            | <b>\$ 1,093,892</b> |  | <b>\$ 1,050,370</b>  |
| <b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>          |                     |  |                      |
| Propiedad, Planta y Equipo (neto)          | \$ 75,687           |  | \$ 7,905             |
|  |                     |  | \$ 2,955             |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>         | <b>\$ 75,687</b>    |  | <b>\$ 10,859</b>     |
|  |                     |  | <b>\$ 1,061,229</b>  |
| <b><u>PASIVOS</u></b>                      |                     |  |                      |
| <b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>             |                     |  |                      |
| Cuentas por pagar no relacionadas          |                     |  |                      |
| Obligaciones con instituciones financieras |                     |  |                      |
| Otras obligaciones corrientes              |                     |  |                      |
| Cuentas por pagar relacionadas             |                     |  |                      |
| Anticipo de clientes                       |                     |  |                      |
| Otros pasivos corrientes                   |                     |  |                      |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>            |                     |  | <b>\$ 1,050,370</b>  |
| <b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>          |                     |  |                      |
| Obligaciones con instituciones financieras |                     |  |                      |
| Pasivo por impuesto diferido               |                     |  |                      |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>         |                     |  | <b>\$ 10,859</b>     |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                       |                     |  | <b>\$ 1,061,229</b>  |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                   |                     |  |                      |
| Capital social                             |                     |  | \$ 45,000            |
| Reservas                                   |                     |  | \$ 9,007             |
| Resultados acumulados                      |                     |  | \$ 63,380            |
| Pérdidas acumuladas                        |                     |  | \$ -9,379            |
| Utilidad del ejercicio                     |                     |  | \$ 342               |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    |                     |  | <b>\$ 108,349.65</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       | <b>\$ 1,169,579</b> |  | <b>\$ 1,169,579</b>  |

**PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**ACTIVIDADES ORDINARIAS**

|                                     |                      |
|-------------------------------------|----------------------|
| Ventas                              | 1345330              |
| Costo de ventas                     | <u>(987953)</u>      |
| <b>Utilidad Bruta</b>               | <b><u>357377</u></b> |
| <br>                                |                      |
| <b>Gastos Operativos</b>            | <b>(353055)</b>      |
| Gastos de Ventas                    | (65555)              |
| Gastos de Administración            | <u>(287500)</u>      |
| <br>                                |                      |
| <b>(Perdida) Utilidad Operativa</b> | <b><u>4321</u></b>   |
| Gastos Financieros                  | (3656)               |
| Otros Gastos                        | (324)                |
| Otros Ingresos                      | <u>          </u>    |
| <br>                                |                      |
| <b>Utilidad antes de impuestos</b>  | <b><u>342</u></b>    |

**PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

|   |               |
|---|---------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> | <b>-13087</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   | <b>-47137</b> |
| Clases de cobros por actividades de operación   | 1183854       |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios  | 1183646       |
| Otros cobros por actividades de operación   | 207           |
| Clases de pagos por actividades de operación  | -1230991      |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios   | -1230991      |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>   | <b>-887</b>   |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo   | -887          |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>  | <b>34937</b>  |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 34937         |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>                                    | <b>0</b>      |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo   | 0             |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>   | <b>-13087</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>   | <b>49536</b>  |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>   | <b>36450</b>  |
| <b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>  |               |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>   |               |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>   | <b>25305</b>  |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización  | 25015         |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada  | 290           |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  | <b>-72442</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes   | -127712       |

|   |               |
|---|---------------|
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | 9588          |
| (Incremento) disminución en inventarios   | -60195        |
| (Incremento) disminución en otros activos   | -6291         |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | 92875         |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados  | 2535          |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                       | 108           |
| Incremento (disminución) en otros pasivos   | 16649         |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>-47137</b> |

**PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$  | PARTICIPACIÓN CONTROLADORA |          |                       |                         |                           |                              |  | TOTAL PATRIMONIO |           |
|---|----------------------------|----------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------|--|------------------|-----------|
|   | CAPITAL SOCIAL             | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS |                         | RESULTADOS DEL EJERCICIO  |                              | TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA |                  |           |
|   |                            |          | GANANCIAS ACUMULADAS  | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERÍODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO |  |                  |           |
|   | 301                        | 30401    | 30601                 | 30602                   | 30701                     | 30702                        | 30   | 31               |           |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO  | 45000                      | 9006.95  | 63379.83              | (9,378.83)              | 341.70                    |                              | 108349.65  |                  | 108349.65 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR                    | 45000                      | 9006.95  | 63379.83              |                         |                           |                              | 117386.78  |                  | 117386.78 |
| SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR                                | 45000                      | 9006.95  | 63379.83              |                         |                           |                              | 117386.78  |                  | 117386.78 |
| CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:                                     |                            |          |                       |                         |                           |                              |  |                  | 0         |
| CORRECCIÓN DE ERRORES:  |                            |          |                       |                         |                           |                              |  |                  | 0         |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:                                   |                            |          |                       | (9,378.83)              |                           |                              | -9378.83   |                  | -9378.83  |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales           |                            |          |                       | (9,378.83)              |                           |                              | -9378.83   |                  | -9378.83  |
| Otros cambios (detalle)   |                            |          |                       |                         |                           |                              |  |                  | 0         |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) |                            |          |                       |                         | 341.7                     |                              | 341.7  |                  | 341.7     |

...

**Pinturas Lider Pinlid Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

...

## 1. Información General

La actividad principal de la Compañía Fabricación y Venta de pinturas y diluyentes.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

De acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de<br/>Inflación<br/>Anual</u> |
|-------------------------|--|
| 2017                    | -<br>0.20%                               |
| 2016                    | 1.80%                                    |
| 2015                    | 3.38%                                    |

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2017 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

#### Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

#### Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### Instrumentos Financieros

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales y del exterior y fondos de inversión, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Depósitos en garantías, incluyen principalmente depósitos entregados a arrendadores en contrato de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

#### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

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

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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

##### **Mobiliarios y Equipos**

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

La política para reconocer una adquisición como Mobiliario y Equipo es de USD. 200.00, toda compra que no supere dicho valor será reconocido directamente en los resultados del periodo.

El costo 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 gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2017 y 2016, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

#### Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

##### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### Utilidades Retenidas

##### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2012).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

#### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los servicios son prestados y facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

#### Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES 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.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

|                             | Años de vida útil estimada |        |
|-----------------------------|----------------------------|--------|
|                             | Mínima                     | Máxima |
| Muebles y enseres y equipos | 10                         | 15     |
| Equipos de computación      | 3                          | 5      |
| Equipos de oficina          | 10                         | 15     |
| Maquinaria y Equipo         | 10                         | 16     |

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables (continuación)

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

|   | 31 de Diciembre |         |
|---|-----------------|---------|
|   | 2017            | 2016    |
|   | %               | %       |
| Tasa de descuento   | 6.50            | 6.50    |
| Tasa esperada del incremento salarial                         | 2.40            | 2.40    |
| Tasa de incremento de pensiones                               | -               | -       |
| Tasa de rotación (promedio)                                   | 27.27           | 30.77   |
| Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 6.1 y 7.1 años) |                 |         |
| Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IEISS 2002)  |                 |         |
| Antigüedad para jubilación                                    | 25 años         | 25 años |

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representa partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 no ha habido otros resultados integrales.

#### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

|                          | 31 de Diciembre |          |
|--------------------------|-----------------|----------|
|                          | 2017            | 2016     |
|                          | (US Dólares)    |          |
| Caja                     | 24564.83        |          |
| Bancos                   | 11884.76        |          |
| Equivalentes de efectivo | 0.00            | 0.00     |
|                          | 36449.59        | 49536.14 |

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                           | 31 de Diciembre  |                     |
|---------------------------|------------------|---------------------|
|                           | 2017             | 2016                |
|                           |                  | <i>(US Dólares)</i> |
| Deudores comerciales:     |                  |                     |
| Clientes                  | 527019.29        | 425996.17           |
| Otras cuentas por cobrar: |                  | 23654.06            |
| Anticipo a proveedores    | 39508.19         |                     |
| Empleados                 | 1246.00          | 0.00                |
| Otras                     |                  |                     |
|                           | <u>567773.48</u> | <u>449650.23</u>    |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por prestación de servicios con plazo de hasta 60 días.

Anticipo a proveedores representa anticipo para compra de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre

2017                  2016

(US Dólares)

Por vencer

Vencidos:

1 - 30

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas y Accionistas

Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas y accionistas, consistían de lo siguiente:

|                     | Naturaleza de<br>la Relación | País    | 31 de Diciembre |           |
|---------------------|------------------------------|---------|-----------------|-----------|
|                     |                              |         | 2017            | 2016      |
| <i>(US Dólares)</i> |                              |         |                 |           |
| Por cobrar:         | Assinfilt                    |         | 0.00            |           |
|                     | Jackson V. P.                |         | 0.00            |           |
|                     |                              |         | 0.00            | 0.00      |
|                     |                              |         | 0.00            |           |
| Por pagar:          | Assinfilt                    | Ecuador | 72798.22        | 346356.95 |

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

|                    |         |           |           |
|--------------------|---------|-----------|-----------|
| Jackson V. P.      | Ecuador | 66286.80  |           |
| Laura Maldonado    | Ecuador | 14851.18  |           |
| Jackson V.O.       | Ecuador | 23882.26  |           |
| Acosta Maldonado   | Ecuador | 86658.18  |           |
| Arr x P Cecilia A. | Ecuador | 146375.54 |           |
| Carla Valdivieso   | Ecuador | 9946.11   |           |
| Jackson V.A.       | Ecuador | 1000.00   |           |
|                    |         | <hr/>     |           |
|                    |         | 421798.29 | 346356.95 |
|                    |         | <hr/>     | <hr/>     |

Al 31 de Diciembre del 2017 las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y accionistas representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimientos.

### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía Pinturas Lider Pinlid Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Mobiliarios y Equipos

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

|                                    | Vehículos | Costo    | Instalaciones | Equipo de oficina al Costo | Equipos de Computación al Costo | Maquinaria y Equipo | Total Costo | Depreciación Acumulada y Deterioro | Total    |
|------------------------------------|-----------|----------|---------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------|-------------|------------------------------------|----------|
| <i>(US Dólares)</i>                |           |          |               |                            |                                 |                     |             |                                    |          |
| <b>Costo o valuación:</b>          |           |          |               |                            |                                 |                     |             |                                    |          |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 |           |          |               |                            |                                 |                     |             |                                    |          |
| Adiciones                          | 104359.14 |          |               | 3315.50                    | 4651.29                         | 45121.28            | 157447.21   | 57632.45                           | 99814.76 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 104359.14 | 14650.00 |               | 3315.50                    | 5301.29                         | 30708.12            | 158334.05   | 82647.09                           | 75686.96 |

### 7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

|                               | 31 de Diciembre |           |
|-------------------------------|-----------------|-----------|
|                               | 2017            | 2016      |
| <i>(US Dólares)</i>           |                 |           |
| Proveedores                   | 861372.87       | 768497.71 |
| Beneficios sociales           | 8594.63         | 7979.87   |
| Participación de trabajadores | 51.26           | 327.47    |
| Otras                         | 3395.88         | 3049.93   |
|                               | 873414.64       | 779854.98 |

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

### 8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

|                                     | Beneficios<br>Sociales | Participación de<br>Trabajadores |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------------------|
|                                     | <i>(US Dólares)</i>    |                                  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016, | 7979.87                | 327.47                           |
| Provisiones                         | 8594.63                | 51.26                            |
| Pagos                               |                        | 327.47                           |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017  |                        | <u>51.26</u>                     |

### 9. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

|   | 31 de Diciembre     |                 |
|---|---------------------|-----------------|
|   | 2017                | 2016            |
|   | <i>(US Dólares)</i> |                 |
| Activos por impuestos corrientes:                         |                     |                 |
| Impuesto al valor agregado de IVA                         | 0.00                |                 |
| Retenciones en la fuente                                  | 62786.19            | 53996.24        |
|   | <u>62786.19</u>     | <u>53996.24</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes:                         |                     |                 |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones  | 6076.84             |                 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 0.00                | 0.00            |
| Impuesto a la salida de divisas                           | 0.00                | 0.00            |
|   | <u>6076.84</u>      |                 |

Al 31 de Diciembre del 2017, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representan créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2014, 2015 y 2016.

### 9. Impuestos (continuación)

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

|                                  | 2017                | 2016           |
|----------------------------------|---------------------|----------------|
|                                  | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Saldo al principio del año       | 0.00                | 0.00           |
| Provisión con cargo a resultados | 21459.42            | 21459.42       |
| Pagos                            | 18504.85            | 18504.85       |
| Saldo al final del año           | <u>2954.57</u>      | <u>2954.57</u> |

### Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

|  | 2017                | 2016        |
|--|---------------------|-------------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Gasto del impuesto corriente   | 0.00                | 0.00        |
| Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | 0.00                | 0.00        |
|  | <u>0.00</u>         | <u>0.00</u> |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

|  | 2017                | 2016           |
|--|---------------------|----------------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Utilidad antes de impuesto a la renta        | 290.45              | 1855.64        |
| <b>Más (menos) partidas de conciliación:</b> |                     |                |
| Gastos no deducibles                         | 1490.27             | 3225.89        |
| Gastos por impuestos diferidos               | 0.00                | 0.00           |
| Utilidad grabable                            | <u>1780.72</u>      | <u>5081.53</u> |
| Tasa de impuesto                             | <u>22%</u>          | <u>22%</u>     |
| Impuesto a la renta                          | <u>391.76</u>       | <u>1117.94</u> |
| Anúcido de impuesto a la renta               | <u>14621.77</u>     | <u>0.00</u>    |
| Impuesto a la renta causado                  | <u>14621.77</u>     | <u>1117.94</u> |

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (22% en el 2014.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (12% en el 2014) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (22% en el 2014) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2014 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### . Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

##### . Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

##### . Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

##### . Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.



...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, las tasas efectivas de impuesto fueron:

|  | 2017                | 2016    |
|--|---------------------|---------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |         |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 1780.72             | 5081.53 |
| Impuesto a la renta corriente                        | 14621.77            | 1117.94 |
| Tasa efectiva de impuesto                            | 22%                 | 22%     |

### 10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

|   | 31 de Diciembre     |          |
|---|---------------------|----------|
|   | 2017                | 2016     |
|   | <i>(US Dólares)</i> |          |
| Jubilación patronal - beneficios post empleo            | 75617.02            | 60222.80 |
| Bonificación por desahucio – beneficios por terminación | 21669.16            | 19749.39 |
|   | 97286.18            | 79972.19 |

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

|                               | 2017                | 2016        |
|-------------------------------|---------------------|-------------|
|                               | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Costo actual del servicio     | 0.00                | 0.00        |
| Intereses sobre la obligación | 0.00                | 0.00        |
| Revisión de reservas          | 0.00                | 0.00        |
|                               | <u>0.00</u>         | <u>0.00</u> |

### 11. Instrumentos Financieros

#### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

## 11. Instrumentos Financieros (continuación)

### Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

Pinturas Lider Cía. Ltda. ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por Pinturas Lider Cía. Ltda. y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. Pinturas Lider Cía. Ltda. asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene la compañía en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido por Pinturas Lider Cía. Ltda. es moderado.

### Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

## 12. Patrimonio

### Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital pagado consiste de 45,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$ 45,000.00

...

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

|                                 | 2017                | 2016              |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                 | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| Impuesto a la salida de divisas |                     | 0.00              |
| Sueldos y beneficios sociales   | 80361.81            | 123022.23         |
| Honorarios profesionales        | 22140.67            | 10887.35          |
| Atención de clientes            | 0.00                | 0.00              |
| Participación a trabajadores    | 51.25               | 327.47            |
| Impuesto a la renta empleados   | 0.00                | 0.00              |
| Viáticos y movilización         |                     | 0.00              |
| Servicios básicos               | 13868.91            | 11477.00          |
| Arriendos                       | 25401.60            | 25401.60          |
| Otros                           | 193720.14           | 1069869.02        |
|                                 | <u>354744.08</u>    | <u>1240984.67</u> |

### 14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 15. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de marzo del 2017, serán presentados a la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

---

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.**

---