

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
Informe de Auditoría
Al 31 de Diciembre del 2019

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1 - 3
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Evolución en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 43

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

La Administración de PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

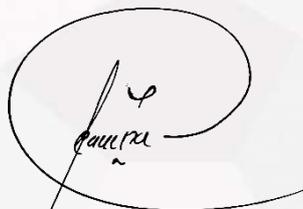
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Junio 15 del 2020



Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63
Quito-Ecuador



C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO.
Registro No. 10.955

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	48.153,46	13.711,78
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	349.980,84	617.379,81
Inventarios	8	369.789,86	435.383,51
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	27.087,89	63.071,32
Total Activo Corriente		795.012,05	1.129.546,42
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por Cobrar Assinfitl L/P	9	13.677,96	-
Propiedad, Planta y Equipo	10	74.436,15	93.027,17
Activos por Impuestos Diferidos		24.015,56	21.459,42
Total Activo no Corriente		112.129,67	114.486,59
TOTAL ACTIVO		907.141,72	1.244.033,01
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	11	242.624,41	476.497,57
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12	25.930,64	22.104,89
Préstamos Bancarios	13	75.979,48	130.252,60
Total Pasivo Corriente		344.534,53	628.855,06
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos Bancarios	13	-	3.447,50
Préstamos Relacionadas	14	528.725,12	547.553,37
Beneficios Empleados Largo Plazo	15	9.455,22	40.216,18
Otros Pasivos no Corrientes		2.778,76	-
Pasivo por Impuesto Diferido		-	2.954,57
Total Pasivo no Corriente		540.959,10	594.171,62
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	18	45.000,00	45.000,00
Reserva Legal	19	9.006,95	9.006,95
Reserva Facultativa		10.141,57	-
Ganancias y Pérdidas Actuariales		(2.526,22)	-
Resultados Acumulados		(43.142,19)	(5.277,88)
Resultado del Ejercicio		3.167,98	(27.722,74)
Total Patrimonio de los Accionistas		21.648,09	21.006,33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		907.141,72	1.244.033,01
			
VALDIVIESO PROAÑO JACKSON GERENTE GENERAL		NESTOR VARGAS ARIAS CONTADOR GENERAL	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		1.521.939,55	1.544.089,56
Costos de Operación	17	<u>(1.171.664,38)</u>	<u>(1.172.213,79)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		350.275,17	371.875,77
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gasto de Venta	17	27.837,26	25.323,88
Gastos de Administración	17	<u>349.932,07</u>	<u>384.416,14</u>
Total Gastos de Operación		377.769,33	409.740,02
Utilidad en Operación		(27.494,16)	(37.864,25)
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Otros (Ingresos)		(94.141,39)	(57.170,00)
Gastos Financieros		45.910,86	21.377,81
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		<u>(48.230,53)</u>	<u>(35.792,19)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA		<u>20.736,37</u>	<u>(2.072,06)</u>
Participación Trabajadores	16	3.110,46	-
Impuesto a la Renta Corriente	16	16.171,99	25.650,68
Gasto (Ingreso) por Impuesto a la Renta Diferido		(1.714,06)	-
UTILIDAD (PERDIDA) INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u><u>3.167,98</u></u>	<u><u>(27.722,74)</u></u>



VALDIVIESO PROAÑO JACKSON
GERENTE GENERAL



NESTOR VARGAS ARIAS
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	GANANCIAS PERDIDAS ACTUARIALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2018	45.000,00	9.006,94	-	-	54.001,00	(5.067,74)	102.940,20
Transferencia a Resultados Acumulados					(5.067,74)	5.067,74	-
Ajustes al Patrimonio		0,01			(54.211,14)		(54.211,13)
Pérdida Neta del Ejercicio						(27.722,74)	(27.722,74)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	45.000,00	9.006,95	-	-	(5.277,88)	(27.722,74)	21.006,33
Transferencia a Resultados Acumulados					(27.722,74)	27.722,74	-
Transferencia a Reserva Facultativa			10.141,57		(10.141,57)		-
Ganancia o Pérdida Actuarial				(2.526,22)			(2.526,22)
Utilidad Neta del Ejercicio						3.167,98	3.167,98
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	45.000,00	9.006,95	10.141,57	(2.526,22)	(43.142,19)	3.167,98	21.648,09



VALDIVIESO PROAÑO JACKSON
GERENTE GENERAL



NESTOR VARGAS ARIAS
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	2019	2018
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	1.747.455,34	1.374.576,88
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(1.647.565,80)	(1.363.619,98)
Otros Ingresos (Egresos)Netos	10.204,02	(4.208,29)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Operaciones	110.093,56	6.748,61
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones de Propiedad Planta y Equipo	(6.482,14)	-
Venta de Propiedad Planta y Equipo	-	(58.105,08)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado en Inversiones	(6.482,14)	(58.105,08)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo Pagado Prestamos Bancarios	(50.341,49)	-
Efectivo Recibido Prestamos Relacionados	(18.828,25)	28.618,66
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	(69.169,74)	28.618,66
Aumento (Disminución) del Efectivo	34.441,68	(22.737,81)
Efectivo al Inicio del Año	13.711,78	36.449,59
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO	48.153,46	13.711,78



VALDIVIESO PROAÑO JACKSON
GERENTE GENERAL



NESTOR VARGAS ARIAS
CONTADOR GENERAL

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación..../)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	2019	2018
CONCILIACION DE LA PERDIDA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	3.167,98	(27.722,74)
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	25.073,16	25.073,16
Provisión Cuentas Incobrables	12.065,41	70.643,34
Deterioro Cuentas por Cobrar	16.139,81	-
VNR Inventarios	24.845,69	
Provisión Jubilación Patronal	559,35	(45.640,00)
Provisión Desahucio	1.086,55	(11.430,00)
Provision Participación Trabajadores	3.110,46	-
Provision Impuesto a la Renta	16.171,99	25.650,68
Provisión de Gastos	6.279,54	-
Venta de Activos Fijos	-	(4.308,29)
Otros Ingresos por Reversiones Jubilacion Patronal y Desahucio	(35.071,94)	-
Ingreso Impuesto a la Renta Diferidos	(1.714,06)	-
Otros Ingresos Reversión Pasivos Impuestos Diferidos	(2.954,57)	-
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	225.515,79	(169.512,68)
Disminución (Aumento) de Inventario	40.747,96	(118.122,75)
Disminución de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	28.604,30	99.971,12
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar	(233.873,16)	161.853,63
(Disminución) Aumento de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(19.660,70)	293,14
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES	110.093,56	6.748,61



VALDIVIESO PROAÑO JACKSON
GERENTE GENERAL



NESTOR VARGAS ARIAS
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución:

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.: Se constituye en el año 1994 como una empresa netamente ecuatoriana fabricante y comercializadora de pinturas, solventes y recubrimientos Industriales. La empresa está formada por personal profesional y técnico, altamente calificado.

Contamos con más de 25 años en el campo de la fabricación y comercialización de pinturas, solventes y recubrimientos Industriales; también tenemos una amplia experiencia en la supervisión de trabajos de preparación de superficies con los diferentes tipos de abrasivos (arena, escoria, granalla, agua, etc.) y aplicación de recubrimientos Industriales de última, tecnologías. Nuestro personal cuenta con certificación NACE. Adicional, somos distribuidores de las marcas INTERNATIONAL PROTECTIVE COATINGS Y ENVIROLINE líneas pertenecientes a la matriz AKZO NOBEL Líder mundial en ventas de recubrimientos.

Misión:

Contribuir al éxito de nuestros clientes, fabricando y comercializándoles productos de calidad, seguridad, y dentro del plazo y presupuestos previstos.
Contribuir al desarrollo personal y profesional de nuestros trabajadores formando líderes cuyos logros trasciendan en la empresa y en la sociedad.
Proveer un lugar de trabajo seguro y saludable, respetuoso del ambiente natural y de la comunidad que nos rodean.

Nuestros valores:

Confianza: Asegurar a nuestros clientes el mejor servicio y productos de calidad de cumplan con sus expectativas.
Compromiso: Cumplir con todos los ofrecimientos generando una valor agregado a nuestra cadena productiva.
Innovación: Estar siempre a la vanguardia en cuanto a tendencias, adaptándonos a las necesidades del mercado.
Calidad: Buscamos brindar la mejor calidad a un precio asequible.
Vocación de Servicio: Poner al cliente y la satisfacción del mismo con el servicio y productos, es nuestro principal objetivo.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros de **PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de abril del 2020, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

- b) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.
- c) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIIF 2: Pagos Basados en Acciones	
NIIF 3: Combinaciones de Negocios	
NIIF 4: Contratos de Seguro	
NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.	
NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	
NIIF 8: Segmentos de Operación	
NIIF 9: Instrumentos Financieros	
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	
NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	
NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. Vigente desde Enero 2018
NIIF 16: Arrendamientos	Sustituir a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. Vigente desde Enero 2019

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares
CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 14: NIC 19— El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

(Espacio en Blanco)

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo en caja, bancos e inversiones, se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía mantiene la categoría de “Préstamos y créditos por pagar”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a terceros. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y créditos por pagar: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores y acreedores diversos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar a terceros: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

- b) **Préstamos y créditos por pagar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar proveedores y acreedores varios: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2019, registro en los resultados del ejercicio el valor de 16.139,81 como deterioro de cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

2.4.4.1 Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando se presenta al menos una de las siguientes condiciones:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia; y,
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

(Espacio en Blanco)

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.4.4.2 Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente dichos cambios o modificaciones se consideran como bajas en cuentas del pasivo original.

2.5 Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.6 Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente al crédito fiscal por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas, anticipos entregados, intereses por cobrar por las inversiones temporales y depósitos en garantía. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. La empresa realiza la medición de los inventarios en base al Valor Neto de Realización, la cual se realiza anualmente. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

2.8 Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y Medición

Las Propiedades, Plantas y Equipos, se miden al costo neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Propiedad, Planta y Equipos, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos y su costo pueda ser determinado de una manera fiable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales

Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vidas útiles Estimadas en Años
Edificios e instalaciones	5 – 50
Maquinarias y equipo	3 – 35
Vehículos y equipos de transporte	5 – 15
Muebles y enseres	4 – 15
Equipos de computación	2 – 5

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.8 Propiedad, planta y equipos Continuación..../

Deterioro

La propiedad, planta y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.9 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las propiedades de inversión se deprecian de acuerdo a su vida útil y valor residual determinados mediante avalúos realizados por personal independiente.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: **(i)** la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; **(ii)** es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y **(iii)** el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones con cargo a los resultados integrales, corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, obsolescencia de inventarios y por beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.11 Beneficios a los Empleados

2.11.1 Provisión para indemnización por desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definido por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen. La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera. Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.11.2 Provisión para jubilación patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a la Jubilación Patronal está definido por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de pensión por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen. La Administración utiliza las siguientes reglas para determinar la mejor estimación de estos beneficios. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas:

- a) Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador,
- b) Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera. Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.12 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en el caso de pérdidas recurrentes operacionales, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.13 Capital Social

Constituido por acciones ordinarias, única clase de acciones emitidas por la Compañía las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

2.14 Reconocimiento de Ingresos v Gastos

2.14.1 Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.14.2 Reconocimiento de 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. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Propiedad planta y equipo: La determinación de las vidas útiles de depreciación se evalúan al cierre de cada año.

Provisiones por beneficios a empleados largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración del Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también Cuentas por Cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación..../

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial Reserva Incobrables	101.552,16	30.908,82
Provisión del Año	12.065,41	70.643,34
Deterioro Cuentas por Cobrar	16.139,81	-
Saldo Final	<u>129.757,38</u>	<u>101.552,16</u>

Efectivo en Caja y Bancos

La compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US \$ 48.153,46 y US \$ 13.711,78, al 31 de diciembre 2019 y al 31 de diciembre del 2018, respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos sustancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA-, A- y AA-. Según la agencia calificadora que se muestra a continuación:

<u>Banco</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>
Banco del Bolivariano C.A.	AAA-	BANK WATCH RATINGS S.A. / SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA *1
Banco Pichincha C.A.	AAA-	PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A.
Banco de Guayaquil C.A.	AAA-	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA / PCR PACIFIC S.A.

DEFINICION DE CADA ESCALA

AAA.- La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización;

AA.- La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación;

A.- La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación..../

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados.

	Por Vencer	
	<u>Valor Contable</u>	<u>Hasta 360 Días</u>
<u>Al 31 de Diciembre del 2019</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	242.624,41	242.624,41
Nota 11	<u>242.624,41</u>	<u>242.624,41</u>
<u>Al 31 de Diciembre del 2018</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	476.497,57	476.497,57
Nota 11	<u>476.497,57</u>	<u>476.497,57</u>

A continuación se presenta el ratio del índice de Liquidez

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo Corriente	907.141,72	1.244.033,01
Pasivo Corriente	344.534,53	628.855,06
Índice de Líquidez	2,63	1,98

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación..../

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía. La Compañía mantiene transacciones con empresas del exterior en dólares de los Estados Unidos de América y por lo tanto no está expuesta al riesgo de tipo de cambio derivado de las exposiciones de divisas diferentes.

Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses u por la cuantía de los flujos futuros.

Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás partes interesadas, así como también mantener una estructura óptima de capital. El capital monitoreado en base al ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total Patrimonio	21.648,09	21.006,33
Total Activos	907.141,72	1.244.033,01
Indice-Ratio de Capital sobre Activos	2%	2%

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	48.153,46	-	13.711,78	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	349.980,84	-	617.379,81	-
Total activos financieros	<u>398.134,30</u>	<u>-</u>	<u>631.091,59</u>	<u>-</u>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar				
Proveedores	242.624,41		476.497,57	-
Relacionadas	9.909,23	528.725,12	4.880,00	547.553,37
Préstamos Bancarios	66.070,25		125.372,60	3.447,50
Total pasivos financieros	<u>318.603,89</u>	<u>528.725,12</u>	<u>606.750,17</u>	<u>551.000,87</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos con entidades financieras, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

(Espacio en Blanco)

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivales de Efectivo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	600,00	490,86
Bancos	47.553,46	13.220,92
	<u>48.153,46</u>	<u>13.711,78</u>
Total	<u><u>48.153,46</u></u>	<u><u>13.711,78</u></u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	(i)	479.738,22	718.931,97
Provisión de Cuentas Incobrables	(ii)	(129.757,38)	(101.552,16)
		<u>349.980,84</u>	<u>617.379,81</u>
Total		<u><u>349.980,84</u></u>	<u><u>617.379,81</u></u>

La antigüedad de saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Cartera Corriente	86.560,33	18,04%	98.951,02	13,76%
De 1-30 días	57.646,52	12,02%	-	0,00%
De 31-60 días	32.039,54	6,68%	144.318,23	20,07%
De 61-90 días	38.003,15	7,92%	87.425,62	12,16%
Más de 90 Días	<u>265.488,68</u>	55,34%	<u>388.237,10</u>	54,00%
	479.738,22		718.931,97	
Provisión	(129.757,38)	-27,05%	(101.552,16)	-14,13%
	<u>349.980,84</u>		<u>617.379,81</u>	

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

i. El Detalle de los Clientes son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acabados De La Construccion Cia. Ltda.	8.097,37	9.397,37
Aceroplus Cia Ltda	19.628,40	6.532,73
Amaenergy Service S.A.	-	27.445,46
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	16.807,86	44.684,98
Andesmetal Compañía Anonima	8.234,02	6.332,00
Andesupply S.A.	7.788,64	8.044,96
Bonjogo S.A.	22.241,53	27.798,97
Consorcio Petrolero Bloque 17	-	28.016,46
Consorcio Linea 1 - Medtro de Quito Acciona	7.169,14	-
Esacero S.A.	-	33.854,63
Esum Ind. Cia. Ltda	-	6.005,10
Flores Aguirre Edwin Paul	4.827,49	6.527,49
Guadalupe Bastidas Wilson Ubaldo	-	27.347,42
Herrera Suarez Diego Fernando /Coatec	30.545,42	30.545,42
Hilong Oil Service & Engineering Ecuador Cia.Lda.	1.527,15	6.611,61
Industria de Acero los Andes S.A.	10.656,43	-
Jativa Barrera Edgar Andres	-	5.451,98
Lara Puga Rebeca Marisol	3.377,30	7.066,51
Linde Ecuador S.A.	7.270,99	9.852,97
Marcillo Solorzano Mirian Elizabeth	5.277,83	5.278,83
Paña Tanguila Galo Fabricio	523,74	14.523,74
Pilar Paredes	8.749,84	-
Pec Project Engineering & Construction Cia. Ltda.	25.604,69	56.320,49
Petrooriental S.A	-	5.004,84
Pintcolor Cia Ltda.	441,88	8.560,60
Revestimientos Industriales Reinca S.A.	24.168,32	24.168,32
Sedemi Servicios De Mecánica Industrial Diseño Con	808,88	10.853,73
Siderurgica Ecuatoriana S.A.	28.081,89	56.365,76
Sidertech S.A.	7.158,93	-
Sistemas De Estructuras Metalicas G.V.V	2.653,78	6.485,36
Toscano Ortiz Daniel Sandino	21.890,74	23.640,74
Varios	193.824,66	192.127,59
Vizuette Galarza Edwin Rodrigo	3.766,58	5.075,63
Zumba Perez Jorge Mauricio	8.614,72	9.357,58
Zumba Suing Jorge Alfredo	-	9.652,70
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>479.738,22</u>	<u>718.931,97</u>

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

ii. El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial Reserva Incobrables	101.552,16	30.908,82
Provisión del Año	12.065,41	70.643,34
Deterioro Cuentas por Cobrar	16.139,81	-
	<u>129.757,38</u>	<u>101.552,16</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos Terminados	319.423,87	366.402,58
Productos en Proceso	42.909,14	43.130,38
Materia Prima	<u>32.302,54</u>	<u>25.850,55</u>
	394.635,55	435.383,51
Deterioro del Valor de Inventarios	(24.845,69)	-
	<u>369.789,86</u>	<u>435.383,51</u>

(Espacio en Blanco)

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corrientes:		
Préstamos Empleados	100,00	449,99
CXC. Clientes Assinfil	-	13.930,72
Anticipos Proveedores	296,81	33.751,67
Richard Tupiza	258,84	766,48
Jose Luis Arbelaez	200,00	-
Credito Tributario IVA	3.843,43	4.726,59
Cheques Protestados y Posfechados	9.694,58	400,00
Intereses Bco Pichincha	7.379,13	-
Gastos contratados por anticipado	5.315,10	6.527,67
Otros Activos	-	2.518,20
Total	<u>27.087,89</u>	<u>63.071,32</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No Corrientes:		
CXC. Clientes Assinfil	13.677,96	-
Total	<u>13.677,96</u>	<u>-</u>

(Espacio en Blanco)

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>Vehiculos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Total</u>
Al 1 de Enero de 2018						
Costo	104.359,14	14.650,00	3.315,50	5.301,29	30.708,12	158.334,05
Depreciación acumulada	(53.624,89)	(4.596,07)	(331,56)	(4.209,23)	(19.885,34)	(82.647,09)
Valor en libros	<u>50.734,25</u>	<u>10.053,93</u>	<u>2.983,94</u>	<u>1.092,06</u>	<u>10.822,78</u>	<u>75.686,96</u>
Movimiento 2018						
Adiciones	57.955,54	-	-	149,54	-	58.105,08
Devolución	(24.776,39)	-	-	-	-	(24.776,39)
Depreciación	(11.787,16)	(1.464,96)	(331,56)	(532,20)	(1.872,60)	(15.988,48)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>72.126,24</u>	<u>8.588,97</u>	<u>2.652,38</u>	<u>709,40</u>	<u>8.950,18</u>	<u>93.027,17</u>
Al 31 de Diciembre de 2018						
Costo	137.538,29	14.650,00	3.315,50	5.450,83	30.708,12	191.662,74
Depreciación acumulada	(65.412,05)	(6.061,03)	(663,12)	(4.741,43)	(21.757,94)	(98.635,57)
Valor en libros	<u>72.126,24</u>	<u>8.588,97</u>	<u>2.652,38</u>	<u>709,40</u>	<u>8.950,18</u>	<u>93.027,17</u>
Movimiento 2019						
Adiciones	-	-	-	-	6.482,14	6.482,14
Depreciación	(20.871,84)	(1.464,96)	(331,56)	(532,20)	(1.872,60)	(25.073,16)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>51.254,40</u>	<u>7.124,01</u>	<u>2.320,82</u>	<u>177,20</u>	<u>13.559,72</u>	<u>74.436,15</u>
Al 31 de Diciembre de 2019						
Costo	137.538,29	14.650,00	3.315,50	5.450,83	37.190,26	198.144,88
Depreciación acumulada	(86.283,89)	(7.525,99)	(994,68)	(5.273,63)	(23.630,54)	(123.708,73)
Valor en libros	<u>51.254,40</u>	<u>7.124,01</u>	<u>2.320,82</u>	<u>177,20</u>	<u>13.559,72</u>	<u>74.436,15</u>

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Nacionales	242.624,41	466.497,57
Proveedores del Extranjero	-	10.000,00
	<u>242.624,41</u>	<u>476.497,57</u>

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones por pagar	311,61	3.770,28
Retenciones IVA por pagar	915,08	1.245,04
Impuestos Corrientes por Pagar	1.306,65	-
Otras Cuentas por Pagar	3.546,04	3.614,58
Retención Fuente Imp. Renta	1.293,78	1.831,50
Obligaciones con el IESS	1.549,66	1.544,70
15% Participacion trabajadores	3.110,46	2,32
IR por pagar ejercicio	3.821,27	584,61
Vacaciones por pagar	8.430,73	8.206,87
Decimo Tercero Sueldo	425,17	352,13
Decimo Cuarto Sueldo	1.220,19	952,86
	<u>25.930,64</u>	<u>22.104,89</u>
Total	<u>25.930,64</u>	<u>22.104,89</u>

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 13. PRESTAMOS BANCARIOS

El resumen de Préstamos Bancarios, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente:		
Banco Pichincha Préstamos:		
Linea de Crédito No.3576115-00 Diciembre 2019	40.000,00	77.071,63
Obligación No.3468995-00 de US \$ 26.000,00	24.762,85	-
Tarjetas de Crédito:		
Tarjeta Corporativa American	-	15.193,28
Tarjeta Corporativa Visa	945,45	128,41
Tarjeta de credito Diners Club Corporativa	361,95	3.093,93
Banco Bolivariano por Pagar	-	7.241,75
Sobregiros:		
Banco Pichincha	-	22.643,60
Intereses		
Intereses por Pagar Bancarios	2.530,10	4.880,00
Intereses por Pagar Banco Pichincha	7.379,13	-
Total Corriente	<u>75.979,48</u>	<u>130.252,60</u>
No Corriente:		
Banco Pichincha Cta. Cte. 252522200	-	3.447,50
Total No Corriente	<u>-</u>	<u>3.447,50</u>

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 14. PRESTAMOS RELACIONADAS

El resumen de Préstamos Relacionadas, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cecilia Acosta CXP L/P	73.634,59	88.375,50
Jackson Valdivieso Proaño L/P	35.026,94	24.667,21
Jackson Valdivieso Ortiz L/P	20.847,26	20.847,26
Laura Maldonado L/P	14.851,18	14.851,18
Carla Valdivieso L/P	59.714,58	9.946,11
Assinfil L/P	3.277,33	69.714,58
Jackson Ricardo Valdivieso L/P	1.819,30	2.027,21
Arriendos por Pagar Cecilia Acosta L/P	144.258,74	144.258,74
Intereses Cecilia Acosta L/P	111.663,52	104.923,56
Intereses Jackson Valdivieso Proaño L/P	3.567,26	8.829,34
Intereses Jackson Valdivieso Ortiz L/P	5.197,45	5.298,51
Intereses Laura Maldonado L/P	10.985,80	9.203,68
Intereses Carla Valdivieso L/P	1.193,52	1.922,84
Intereses Assinfil L/P	42.415,81	42.415,81
Intereses Jackson Ricardo Valdivieso	271,84	271,84
Total	<u><u>528.725,12</u></u>	<u><u>547.553,37</u></u>

El Movimiento Préstamos Relacionadas es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	547.553,37	-
Cargos del año	-	6.901,28
Pagos del año	(18.828,25)	-
Reclasificaciones	-	540.652,09
Saldo Final	<u><u>528.725,12</u></u>	<u><u>547.553,37</u></u>

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 15. BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	3.647,57	29.977,02
Desahucio	5.807,65	10.239,16
Total	<u>9.455,22</u>	<u>40.216,18</u>

El movimiento de las Provisiones por Beneficios a Empleados es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Provisión Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	29.977,02	75.617,02
Ajuste	-	(45.640,00)
Provisión del Año	559,35	-
Pérdida Ganacia Actuarial	2.082,23	-
Efecto Reducciones y Liquidaciones Anticipadas	(28.971,03)	-
Saldo Final	<u>3.647,57</u>	<u>29.977,02</u>
<u>Desahucio</u>		
Saldo Inicial	10.239,16	21.669,16
Ajuste	-	(11.430,00)
Provisión del Año	1.086,55	-
Pérdida Ganacia Actuarial	1.286,07	-
Beneficios Pagados	(703,22)	-
Efecto Reducciones y Liquidaciones Anticipadas	(6.100,91)	-
Saldo Final	<u>5.807,65</u>	<u>10.239,16</u>

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta Corriente	16.171,99	25.640,68
Gasto (Ingreso) Impuesto a la Renta Diferido	(1.714,06)	-
	<u>14.457,93</u>	<u>25.640,68</u>

c) Conciliación tributaria-contable

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	20.736,37	(2.072,06)
Menos - Participación a los Trabajadores	<u>3.110,46</u>	<u>-</u>
Utilidad Neta Antes de Impuesto a la Renta	17.625,91	(2.072,06)
<u>Partidas Conciliatorias</u>		
Menos Otras rentas exentas e ingresos no objeto IR	35.071,94	-
Mas - Gastos no Deducibles	34.241,81	104.672,73
Mas - Particip. trabajad. atribuibles ingresos no Objeto IR	5.260,79	-
Por valor neto realizable inventarios	24.845,69	
Por provisiones jubilacion patronal y desahucio	1.645,90	
Por deterioro de cuentas por cobrar	<u>16.139,81</u>	
Utilidad Gravable	64.687,97	102.600,67
Base Tributaria	64.687,97	102.600,67
Tasa Impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto A La Renta Causado	16.171,99	25.650,68
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	8.789,95
IR causado mayor al Anticipo	16.171,99	15.185,91
(-) Retenciones en la Fuente	12.350,72	11.949,41
(-) Retenciones en la Fuente Años Anteriores	-	11.441,84
Impuesto a la Renta por Pagar	<u><u>3.821,27</u></u>	<u><u>584,61</u></u>

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

2019

	<u>Costos de Operación</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Total</u>
Materia prima y materiales	19.801,00	-	-	19.801,00
Producto terminado	1.149.613,38	-	-	1.149.613,38
Sueldos y salarios	-	8.198,56	13.515,91	21.714,47
Con el IESS	-	2.302,16	1.649,18	3.951,34
Beneficios sociales	-	4.177,49	2.539,08	6.716,57
Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	1.645,90	1.645,90
Comisiones	-	10.749,21	3.992,34	14.741,55
Publicidad	-	-	212,00	212,00
Gasto de viaje y atenciones	-	-	1.805,00	1.805,00
Mantenimiento y Reparacion	-	-	24.348,34	24.348,34
Suministros y Materiales	2.250,00	-	19.196,55	21.446,55
Depreciación	-	-	25.073,16	25.073,16
Tranporte y fletes	-	-	13.803,64	13.803,64
Movilizacion	-	-	728,99	728,99
Seguros	-	-	14.376,23	14.376,23
Agasajos	-	-	361,00	361,00
Servicios Basicos	-	-	10.784,60	10.784,60
Honorarios y servicios	-	-	78.522,37	78.522,37
Arriendos	-	-	25.401,60	25.401,60
Combustibles	-	-	5.290,76	5.290,76
Seguridad y guardiania	-	-	8.487,94	8.487,94
Provisión cuentas incobrables	-	-	12.065,41	12.065,41
Deterioro cuentas por cobrar	-	-	16.139,81	16.139,81
VNR inventario	-	-	24.845,69	24.845,69
Otros	-	2.409,84	45.146,57	47.556,41
Total	<u><u>1.171.664,38</u></u>	<u><u>27.837,26</u></u>	<u><u>349.932,07</u></u>	<u><u>1.549.433,71</u></u>

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA Continuación..../

2018

	<u>Costos de Operación</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Total</u>
Materia prima y materiales	2.106,51	1.527,20	-	3.633,71
Producto terminado	1.152.098,55	-	-	1.152.098,55
Sueldos y salarios	4.424,29	10.623,44	17.899,88	32.947,61
Arriendos	-	-	336,75	336,75
Beneficios sociales	2.426,65	3.380,66	6.732,09	12.539,40
Alimentacion	296,00	8,00	1.474,95	1.778,95
Gasto de viaje y atenciones	13,16	-	1.222,12	1.235,28
Mantenimiento	467,50	8.867,36	833,00	10.167,86
Suministros y Materiales	-	-	8.890,16	8.890,16
Depreciación	-	-	25.073,16	25.073,16
Tranporte	-	148,40	10.845,37	10.993,77
Seguros	10.381,13	-	4.366,61	14.747,74
Honorarios y servicios	-	-	61.166,51	61.166,51
Movilizacion	-	520,00	5.712,00	6.232,00
Servicios Basicos	-	-	9.820,25	9.820,25
Gastos de Gestion	-	-	23.284,80	23.284,80
Otros	-	248,82	206.758,49	207.007,31
Total	<u><u>1.172.213,79</u></u>	<u><u>25.323,88</u></u>	<u><u>384.416,14</u></u>	<u><u>1.581.953,81</u></u>

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado es de US\$ 45.000,00 constituido por 45.000 participaciones de US\$ 1,00 como valor nominal, la nómina de Socios es la siguiente:

Identificación	Socios	V/U Participación	Valor Total
1703863587	ACOSTA MALDONADO CECILIA ELIZABETH	1,00	160,00
1716023146	VALDIVIESO ACOSTA CARLA CECILIA	1,00	8.000,00
1716023153	VALDIVIESO ACOSTA DAYANNA GIOCONDA	1,00	8.000,00
1716023120	VALDIVIESO ACOSTA JACKSON RICARDO	1,00	8.000,00
1705278065	VALDIVIESO PROAÑO JACKSON RODOLFO	1,00	20.840,00
Total			45.000,00

NOTA 19. RESERVA LEGAL

La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020, decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19). Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio Imposibilidad de obtener financiamiento Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras.

PINTURAS LIDER PINLID CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES Continuación.../

Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del COVID-19, como resultado de su impacto negativo en la economía global y en los principales mercados de capitales. Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero. Específicamente a considerar lo siguiente Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de inventarios Provisión para pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado Provisiones para contratos onerosos.

Incumplimientos de convenios Negocio en marcha. Manejo de riesgo de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte Relaciones de cobertura Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio Beneficios por culminación de relación laboral Condiciones y modificaciones de compensaciones basadas en el desempeño de acciones Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales Modificaciones de acuerdos contractuales Consideraciones fiscales (es especial la recuperabilidad del impuesto diferido activo).

Al 31 de diciembre del 2019, no podemos determinar si las operaciones de la; Entidad ha sido afectadas por el COVID-19, debido que este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre del período. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres materiales por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.

VALDIVIESO PROAÑO JAKCSON
GERENTE GENERAL

NESTOR VARGAS ARIAS
CONTADOR GENERAL