



DEFARANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CONTENIDO:

- Estado de Situación Financiera al final del periodo
- Estado de Resultados Integrales del periodo
- Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo
- Estado de Flujos de Efectivo del periodo - Método Directo.
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros.

DEFARANA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera al final del periodo	7
Estado de Resultados Integrales del periodo	8
Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo	9
Estado de Flujos de Efectivo del periodo - Método Directo	10 - 11
Resumen de las Principales Políticas Contables	12 - 37
Notas a los Estados Financieros	38 - 49

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NI	- Normas de Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directores de

DEFARANA S.A.

Guayaquil, 22 de septiembre del 2018

1.- Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DEFARANA S.A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF- y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante la Resolución No SCVS-INC-DNCDN-2016 011, publicada en el Registro Oficial No 879 de fecha noviembre 11 del 2016 descritos en la Nota 2.

Los estados financieros adjuntos incluyen cifras comparativas con el año 2016 (expresadas en USD Dólares). Excepto por los valores registrados en la cuenta de inventario que al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por USD \$ 0 y USD \$ 33.928 y de las cifras de Propiedad, Planta y Equipo cuyos valores registrados en las cuentas son US \$ 637.507 y US \$ 658.850. Respectivamente, a esas fechas se estableció que debió ser importante estar presentes en las tomas físicas de inventario de los mismos, por lo cual no podemos emitir una opinión libre de salvedades.

2.- Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **DEFARANA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Etnia para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

3.- Otros asuntos

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) los estados financieros separados de **DEFARANA S.A.** deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad que cual mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable, entidad controladora, **PINTURA SUPERIOR CIA. LTDA.** Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.



4.- Párrafo de énfasis

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV 2017-00080421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 'Beneficios a empleados', vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Al calificar nuestra opinión informamos, tal como se explica en la nota 1, Los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre las bases de las normas, prácticas contables, y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por este ente de control.

5.- Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de **DEFARANA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de **DEFARANA S.A.** es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

6.- Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, en su conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y



emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional 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 valoramos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la correspondiente 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 subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas

7.- Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DEFARANA S.A.** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado

Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **DEFARANA S. A.**, para su presentación ante la Superintendencia de Compañías de Seguros y Valores del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No 03.Q.ICI.002, de Marzo 03 del 2.009 y no debe ser utilizado para otros propósitos.


Auditorías y Balances S.A. Audibasa
SC-RNAE- N°. 487


Fausto Pérez Rodríguez
Socio

Septiembre 22 del 2018
Guayaquil – Ecuador

DEFARANA S.A

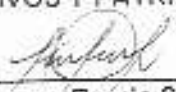
IMPORTACIONES - EXPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES

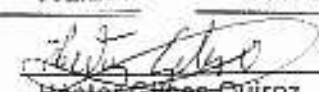
R.U.C. 0992273151001

DEFARANA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en Dólares)

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Caja-Bancos	3	2.431	3.420
Cuentas por Cobrar Clientes	4	62.629	50.969
Cuentas por Cobrar Relacionadas	4	62.543	513
Otros por Cobrar	4	7.971	52.005
Impuestos por Cobrar	5	42.723	40.759
Inventarios	6	0	33.928
Total Activos corrientes		178.297	181.595
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	637.507	656.850
Otros activos no corrientes	8	176.457	151.429
Total Activos no corrientes		813.964	808.279
TOTAL ACTIVOS		992.261	989.874
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	20.400	39.658
Cuentas por Pagar Relacionadas	9	9.630	8.853
Impuestos por pagar	10	36.061	27.746
Gastos acumulados por pagar	11	12.905	14.062
Otros por Pagar		7.067	753
Total Pasivos corrientes		86.064	91.081
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a largo plazo	12	136.722	141.563
Accionistas		6.520	6.521
Total Pasivos no corrientes		143.242	148.084
TOTAL PASIVOS		229.306	239.165
Patrimonio			
Capital Social	13	800	800
Reserva Legal		1.171	1.171
Aportes de Accionista		53.000	53.000
Resultados acumulados		156.600	156.647
Resultados provenientes adopción NIIF		538.664	538.664
Resultado del ejercicio actual	17	12.720	427
TOTAL PATRIMONIO		762.955	750.709
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		992.261	989.874


Alberto Geovanny Barcia Suarez
Gerente General


Hector Gines Quiroz
Contador General
RUC 0906182381001

Ver notas a los estados financieros

Av. Juan Tanga Marengo Km. 6 ½ y Gustavo Domínguez Teléfono: 3081809 - 3080998 Fax: 3081581 Casilla: 9640
E-mail: taviog@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

DEFARANA S.A

IMPORTACIONES - EXPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES

R.U.C. 0992273151001

DEFARANA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares)

Notas		2017	2016
	INGRESOS		
16	VENTAS NETAS	444.223	52.387
16	(-) COSTO DE VENTA	-305.994	0
	UTILIDAD BRUTA	138.229	62.387
	OTROS INGRESOS		
	Otros Ingresos Operacionales	0	0
	TOTAL INGRESOS	138.229	62.387
18	GASTOS		
	Gastos de Administrativos	-115.301	-55.350
	Gastos de Ventas	0	0
	TOTAL GASTOS	-115.301	-55.350
17	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	22.928	6.037
	Menos:		
	15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	-3.439	-905
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	19.484	5.132
	MÁS - Gastos no Deducibles	11.279	16.252
	Utilidad Tributaria	30.768	21.383
	Menos:		
	22% IMPUESTO A LA RENTA	-6.769	-4.704
	Menos - Gastos No Deducibles	11.279	-16.252
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO	12.720	427


Alberto Geoyanny Barcia Suarez
Gerente General


Héctor Gilces Quiroz
Contador General
RUC 0906182381001

Ver notas a los estados financieros

Av. Juan Tanka Marengo Km. 6 ½ y Gustavo Domínguez Teléfono: 3081809 - 3080998 Fax: 3081581 Casilla: 9640

E-mail: favrog@yahoo.com

Guayaquil - Ecuador

DEFARANA S.A

IMPORTACIONES - EXPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES

R.U.C. 0992273151001

DEFARANA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes	Resultados Acumulados	Adopción NIIF	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	1.171	53.000	156.000	538.664	6.037	755.672
Transferencia de utilidades	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones							
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste	0	0	0	647	0	0	647
Utilidad del Ejercicio 2015	0	0	0	0	0	-906	-906
15% participación trabajadores 2016	0	0	0	0	0	0	0
22% impuesto a la renta 2016	0	0	0	0	0	-4.704	-4.704
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	1.171	53.000	156.647	538.664	427	750.709
Transferencia de utilidades	0	0	0	427	0	-427	0
Reclasificaciones							
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	-474	0	0	-474
Utilidad del ejercicio 2017	0	0	0	0	0	22.928	22.928
15% participación trabajadores 2017	0	0	0	0	0	-3.439	-3.439
22% impuesto a la renta 2017	0	0	0	0	0	-6.769	-6.769
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	1.171	53.000	156.600	538.664	12.720	762.956


Alberto Geovanny Barcia Suarez
Gerente General


Hector Gilcés Quiroz
Contador General
RUC: 0906182381001

Ver notas a los estados financieros

DEFARANA S.A

IMPORTACIONES - EXPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES

R.U.C. 0992273151001

DEFARANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

	2017	2016
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros de efectivo de las ventas y prestación de servicios	516.253	37.735
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	446.812	-25.831
Pagos a empleados y proveedores	0	0
Intereses pagados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	-40.561	39.491
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	28.880	51.395
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Otras Cuentas por Cobrar no Corrientes	25.027	-35.815
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	-25.027	-35.815
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	0
Financiación por préstamos a largo plazo	-4.842	-15.129
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-4.842	-15.129
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-999	451
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del Periodo	3.420	2.999
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2.431	3.420

Ver notas a los estados financieros

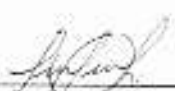
DEFARANA S.A

IMPORTACIONES - EXPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES

R.U.C. 0992273151001

DEFARANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

	2017	2016
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	12.720	427
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	19.348	0
Ajuste por gasto de cuentas por cobrar	0	0
Ajuste por otras cuentas por cobrar	0	0
Ajuste por gasto participación trabajadores	-3.439	-906
Otros ajustes distintos al efectivo		0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución cuentas por cobrar clientes	-73.690	99.122
(Incremento) Disminución otras cuentas por cobrar	32.735	-6.411
(Incremento) Disminución anticipos a proveedores	-37.917	31.411
(Incremento) Disminución inventarios	33.248	3.225
(Incremento) Disminución otros activos	4.658	-37.516
(Incremento) Disminución cuentas por pagar comerciales	-46.237	36.630
(Incremento) Disminución otras cuentas por pagar	6.298	0
(Incremento) Disminución impuestos por pagar	36.031	-8.943
(Incremento) Disminución cuentas patrimoniales	12.247	-15.565
(Incremento) Disminución gastos acumulados por pagar	-1.110	12.489
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	28.880	51.395


Alberto Geovanny Barcia Suarez
Gerente General


Héctor Gilbes Quiroz
Contador General
RUC: 0906182381001

Ver notas a los estados financieros