

***PAINTECUADOR***

***S.A.***

***INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***AÑO TERMINADO***

***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013***

Guayaquil, 19 de Marzo del 2.014

A los Accionistas de  
**PAINTECUADOR S.A.**  
Ciudad.-

**Estimados Señores:**

**1.- Informe sobre los Estados Financieros**

He auditado el Balance General de **PAINTECUADOR S.A.** y los correspondientes Estados de Resultados, Evaluación del Patrimonio y Cambios en el flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2.013, así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

**2.- Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros.**

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs. Esta responsabilidad incluye en diseñar, implementar y mantener el control interno relevante encaminada a la preparación y presentación razonable de las cifras expuestas en los estados financieros de forma que estén libres de errores importantes originados de fraude o error, la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas y la elaboración de estimados de contabilidad que sean razonables en las circunstancias.

**3.- Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre las cifras expuestas en los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Considero que mi auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor que incluye la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros, originados por fraude o error. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las evaluaciones contables aplicadas por la administración de la compañía sean razonables.

**4.- Opinión**

En mi opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **PAINTECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2.013 los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF!

Atentamente,

  
**CPA Luis Ruiz Romero**  
RNAE No. 075

**PAINTECUADOR S.A.****ESTADO DE SITUACION**

Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.013

**ACTIVOS****Activo Corriente**

Disponible en Caja y Bancos	US\$	16.905,71
Documentos y Cuentas pñor Cobrar (Nota B)		930.758,85
Inventarios (Nota C)		995.256,87
Pagos Anticipados		<u>0.00</u>

**Total Activo Corriente** US\$ 1.942.921,43

**Propiedad Planta y Equipo (Nota D)** US\$ 299.563,90

**Otros Activos** US\$ 921,76

**TOTAL DEL ACTIVO** US\$ 2.243-402,09

**PASIVO Y PATRIMONIO****Pasivo Corriente**

Préstamos Bancarios y Sobregiros (Nota E)	US\$	354.365,10
Cuentas por Pagar Proveedores		1.315.563,53
Gastos Acumulados por Pagar		8.541,98
Impuestos por Pagar	US\$	15.669,36
Otras Cuentas por Pagar (Nota F)		489.427,81

**Total Pasivo Corriente** US\$ 2.183.567,78

**Pasivo a Largo Plazo**

Préstamos Bancarios Largo Plazo US\$ 11-088,49

**Patrimonio**

Capital Social	US\$	10.000,00
Reservas (Nota G)		17.781,70
Ganancias Retenidas (Nota H)		20.964,12
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<u>48.745,82</u>

**TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO** US\$ 2.243.402,09

Ver nota a los Estados Financieros

**PAINTECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.013

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas	US\$	2.415.924,37
Otros Ingresos		<u>698,92</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.416.623,29</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		
Costo de Ventas		2.101.603,81
Gastos de Administracion y Ventas		204.876,50
Gastos Financieros		31.877,11
Otros egresos		<u>45.817,54</u>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.384.174,96</u></b>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US\$</b>	<b>32.448,33</b>
Participación de los Trabajadores (Nota E)	US\$	<u>4.867,25</u>
<b>GANANCIAS &lt;PERDIDAS&gt; ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US\$</b>	<b>27.581,08</b>
Impuesto a la Renta		<u>6.616,94</u>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; NETA</b>	<b>US\$</b>	<b><u><u>20.964,14</u></u></b>

Ver nota a los Estados Financieros

**PAINTECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO**  
**Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.013**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo originado de Clientes	US\$	2.081.385,77
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-1.981.917,11
Otros Ingresos <Egresos>		<u>-45.118,62</u>
<b>Efectivo neto proveniente de Operación</b>	<b>US\$</b>	<b><u>54.350,04</u></b>

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Aumento Otros Activos	US\$	(250,00)
<b>Efectivo neto proveniente de Inversion</b>	<b>US\$</b>	<b><u>-250,00</u></b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos Bancarios	US\$	-58.634,45
Otros		-20,71
<b>Efectivo neto proveniente de Financiamiento</b>	<b>US\$</b>	<b><u>-58.655,16</u></b>

<b>Mas &lt;menos&gt; del Efectivo</b>	<b>US\$</b>	<b>-4.555,12</b>
<b>Saldo del Efectivo al inicio del año</b>		<b><u>21.460,83</u></b>
<b>Saldo del Efectivo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u><u>16.905,71</u></u></b>

**PAINTECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)**  
**Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.013**

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO  
ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<b>GANANCIA NETA</b>	<b>US\$</b>	20.954,14
<b>Ajustes por gastos que no representan desembolso</b>		
Depreciaciones	<b>US\$</b>	51.765,00
Amortizacion Diferidos		1.516,25
	<b>US\$</b>	<b>74.245,39</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	<b>US\$</b>	-334.538,60 ✓
Disminución Cuentas por Cobrar Trabajadores		11.871,04 ✓
Disminución Cuentas por Cobrar Relacionadas		477,50 ✓
Aumento Impuestos por Cobrar		-61.495,24
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	<b>US\$</b>	-35.402,91 ✓
Disminución Inventarios		134.390,41 ✓
Disminución Pagos Anticipados		5.825,37
Aumento Cuentas por Pagar Proveedores		236.352,60
Disminución Pasivos Acumulados		-555,74
Disminución Cuentas por Pagar Relacionadas		-205.000,00
Aumento Impuestos por Pagar		8.227,59
Aumento Anticipo de Clientes		61.419,22
Aumento Otras Cuentas por Pagar		158.533,71
	<b>US\$</b>	<b>-19.895,35</b>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Operación</b>	<b>US\$</b>	<b>54.350,04</b>

**PAINTECUADOR S.A.**

**ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**  
(año terminado al 31 de Diciembre del 2.013)

	<b>Ganancias Retenidas</b>						
	<b>Capital</b>	<b>Capital Adicional</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Reserva Estatutaria</b>	<b>Utilidad &lt;Perdida&gt; Acumulada</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31-12-2012	10.000,00	0,00	2.817,20	14.388,02	0,00	597,47	27.802,69
Distribuc.Util. 2.012			59,75	537,72		-597,47	0,00
Utilidad Neta 2.013						20.964,12	20.964,12
Dividendos declarados				0,00		0,00	0,00
Ajustes		0,0	-2,10	-18,89			-20,99
<b>Saldo al 31-12-2.013</b>	<b>10.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.874,85</b>	<b>14.906,85</b>	<b>0,00</b>	<b>20.964,12</b>	<b>48.745,82</b>

# PAINTECUADOR S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

### A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.

La compañía **PAINTECUADOR S.A.**, fué constituida en la ciudad de Guayaquil, República de Ecuador el 26 de Agosto del 2.008, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Septiembre del 2.008 y sus operaciones consisten en la fabricación e importación de pinturas, barnices y equipos industriales, así como la distribución y venta de los mismos.

**Preparación de los estados financieros.-** La compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (US\$), en concordancia a lo dispuesto por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) y aprobada por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000. A partir del año 2012 los estados financieros fueron preparados acorde a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRIC) (Por sus siglas en inglés) conforme lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Los Inventarios.-** Están valorados al costo o mercado, el menor. Los costos se determinan por el método absorbente, incluyendo el costo de la materia prima y material, costos de mano de obra y gastos de fabricación.

**La Propiedad, Planta y Equipos.-** Están constituidos al costo de adquisición o construcción, más aumentos realizados en base a disposiciones gubernamentales, y los ajustes efectuados por la aplicación por primera de las NIIF's. Los valores por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos en el momento de incursionarse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos como sigue:

<b>ACTIVOS</b>	<b>AÑOS</b>
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3

## ***PAINTECUADOR S.A.***

### **B.- Cuentas y Documentos Por Cobrar**

Cuentas Por Cobrar Clientes	US\$	647.063,18
Cuentas Por Cobrar Trabajadores		3.548,87
Impuestos Por Cobrar		225.530,57
Otras Cuentas Por Cobrar		54.611,23
	US\$	<u>930.753,85</u>
Provisi3n para Incobrables		0,00
 Total Cuentas y Documentos pot Cobrar	US\$	<u><u>930.753,85</u></u>

### **C.- Inventarios**

Materiales y Repuestos	US\$	12.165,21
Productos en Proceso		82.645,44
Productos Terminados		890.158,34
Suministros de Oficina		1.480,06
Tr3nsito		8.807,82
	US\$	<u>995.256,87</u>

### **D.- Propiedad, Planta y Equipo**

Maquinaria y Equipo	US\$	412.951,43
Veh3culos		52.348,66
Equipo de Computaci3n		-
	US\$	<u>465.300,09</u>
 Depreciaci3n Acumulada		-165.736,17
 Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)	US\$	<u><u>299.563,90</u></u>

### **E.- Pr3stamos Bancarios y Sobregiros**

Banco Bolivariano (1)	US\$	120.000,00
Banco del Pichincha (2)		39.351,10
Banco Produbank (3)		195.000,00
	US\$	<u>354.351,10</u>

(1) Garantizadas con Contrato de Mutuo

(2) Garantizada con Maquinaria y Veh3culos

(3) Garantizadas con time depositos

#### F.- Otras Cuentas Por Pagar

Anticipo Recibido de Clientes	US\$	61.419,22
Otras Cuentas Por Pagar		<u>428.008,59</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>489.427,81</u></b>

#### G.- Reservas

Reserva Legal (1)	US\$	2.874,85
Reserva Facultativa (2)		14906,85
Reserva Facultativa (3)		<u>0,00</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>17.781,70</u></b>

(1).- De acuerdo con la legislación ecuatoriana la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a reservas hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida entre los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, y puede ser utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital.

(2) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizada para distribución entre los accionistas.

#### H.- Ganancias Retenidas

Utilidad Pérdida de años anteriores	US\$	0,00
Utilidad pérdida del ejercicio		20.964,12
	<b>US\$</b>	<b><u>20.964,12</u></b>

#### I.- Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15 % de su ganancia anual antes de impuesto a la renta, para ser repartida entre sus trabajadores.

#### J.- Impuesto a la Renta

La provisión para el ejercicio económico 2013 se calcula a una tasa del 22% sobre la base imponible. Tratándose de utilidades reinvertidas, la tasa es del 12%. Para llegar a la base imponible se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuesto		
Más Gastos No Deducibles	US\$	27.581,08
Menos Ingresos Exentos		<u>2.475,90</u>
		0,00
<b>Base Imponible</b>	<b>US\$</b>	<b><u>30.056,98</u></b>