

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

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

***ESTADOS FINANCIEROS***

***AÑO TERMINADO***

***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014***

Guayaquil, 23 de Marzo del 2015

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

Estimados Señores:

**1. Informe sobre los estados financieros**

Hemos 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 2.014. Así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas 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 de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"s. 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 q sean razonables en las circunstancias

**3. Responsabilidad del auditor**

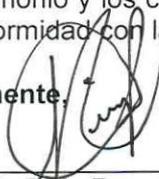
Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre las cifras expuestas en los estados financieros adjuntos, basados en la auditoria efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditorias. Consideramos que nuestra auditoria provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoria implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas 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 Auditoria incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad apropiados y si las estimaciones contables aplicadas por la administración de la compañía son razonables.

**4. Opinión**

En nuestra 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 2.014 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 las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF`s.

Atentamente,

  
\_\_\_\_\_  
CPA Luis Ruiz Romero  
RNAE No. 075

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

Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.014

**ACTIVOS****Activo Corriente**

Disponible en Caja y Bancos	US\$	8.769,74
Documentos y Cuentas pñor Cobrar (Nota B)		564.498,49
Inventarios (Nota C)		626.618,92
Pagos Anticipados		0,00

**Total Activo Corriente** US\$ 1.199.887,15

**Propiedad Planta y Equipo (Nota D)** US\$ 2.056.422,22

**Otros Activos** US\$ 671,76

**TOTAL DEL ACTIVO** US\$ 3.256.981,13

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

Prèstamos Bancarios y Sobregiros (Nota E)	US\$	382.737,25
Cuentas por Pagar Proveedores		680.105,92
Gastos Acumulados por Pagar		12.333,72
Impuestos por Pagar	US\$	20.906,18
Otras Cuentas por Pagar (Nota F)		294.599,14
Cuentas por Pagar Relacionadas		98.000,00

**Total Pasivo Corriente** US\$ 1.488.682,21

**Pasivo a Largo Plazo**

Prèstamos Prtveedores Largo Plazo	US\$	1.300.000,00
Cuentas por Pagar Relacionadas		400.000,00

1.700.000,00

**Patrimonio**

Capital Social	US\$	10.000,00
Reservas (Nota G)		38.745,84
Ganancias Retenidas (Nota H)		19.553,08

**Total Patrimonio Neto** 68.298,92

**TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO** US\$ 3.256.981,13

Ver nota a los Estados Financieros

**PAINTECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.014**

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas	US\$	1.898.835,01
Otros Ingresos		<u>17.071,00</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.915.906,01</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		
Costo de Ventas		1.458.578,06
Gastos de Administracion y Ventas		311.423,74
Gastos Financieros		39.103,77
Otros egresos		<u>72.390,77</u>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.881.496,34</u></b>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US\$</b>	<b>34.409,67</b>
Participación de los Trabajadores (Nota E)	<b>US\$</b>	<u>5.161,45</u>
<b>GANANCIAS &lt;PERDIDAS&gt; ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US\$</b>	<b>29.248,22</b>
Impuesto a la Renta		<u>9.695,14</u>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; NETA</b>	<b>US\$</b>	<b><u><u>19.553,08</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 2.014**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo originado de Clientes	US\$	2.142.828,91
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-2.010.545,98
Otros Ingresos <Egresos>		<u>-55.319,77</u>
<b>Efectivo neto proveniente de Operación</b>	<b>US\$</b>	<b><u>76.963,16</u></b>

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	US\$	-1.827.000,00
Ventas Propiedad Planta y Equipo		24.367,22
Disminución Otros Activos	US\$	250,00
<b>Efectivo neto proveniente de Inversion</b>	<b>US\$</b>	<b><u>-1.802.382,78</u></b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos Bancarios	US\$	28.372,15
Otros Préstamos a Largo Plazo		1.688.911,51
<b>Efectivo neto proveniente de Financiamiento</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.717.283,66</u></b>

<b>Mas &lt;menos&gt; del Efectivo</b>	<b>US\$</b>	<b>-8.135,96</b>
<b>Saldo del Efectivo al inicio del año</b>		<b><u>16.905,71</u></b>
<b>Saldo del Efectivo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u><u>8.769,75</u></u></b>

**PAINTECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)**  
**Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.014**

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

<b>GANANCIA NETA</b>	<b>US\$</b>	<b>19.553,08</b>
<b>Ajustes por gastos que no representan desembolso</b>		
Depreciaciones	<b>US\$</b>	<u>45.774,46</u>
	<b>US\$</b>	<u><b>65.327,54</b></u>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	<b>US\$</b>	243.993,90
Disminución Cuentas por Cobrar Trabajadores		2.616,50
Disminución Impuestos por Cobrar		71.654,17
Disminución Otras Cuentas por Cobrar	<b>US\$</b>	47.990,79
Disminución Inventarios		368.637,98
Disminución Cuentas por Pagar Proveedores		-635.457,61
Aumento Pasivos Acumulados		3.791,74
Aumento Cuentas por Pagar Relacionadas		98.000,00
Aumento Impuestos por Pagar		5.236,82
Disminución Anticipo de Clientes		-61.419,22
Disminución Otras Cuentas por Pagar		<u>-133.409,45</u>
	<b>US\$</b>	<u><b>11.635,62</b></u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Operación</b>	<b>US\$</b>	<u><u><b>76.963,16</b></u></u>

PAINTECUADOR S.A.

# PAINTECUADOR S.A.

## ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.014)

	Ganancias Retenidas						Total
	Capital	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Utilidad <Perdida> Acumulada	
Saldo al 31-12-2013	10.000,00	0,00	2.874,85	14.906,85	0,00	20.964,12	48.745,82
Distribuc. Utilii. 2.013			2.096,41	18.867,71		-20.964,12	0,00
Utilidad Neta 2.014						19.553,08	19.553,08
Dividendos declarados				0,00		0,00	0,00
Ajustes		0,0		0,02			0,02
Aumento de Capital							0,00
Saldo al 31-12-2.014	10.000,00	0,00	4.971,26	33.774,58	0,00	19.553,08	68.298,92

# **PAINTECUADOR S. A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**

### **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\$	403.069,28
Cuentas Por Cobrar Trabajadores		932,37
Impuestos Por Cobrar		153.876,40
Otras Cuentas Por Cobrar		6.620,44
	US\$	<u>564.498,49</u>
Provisión para Incobrables		0,00
Total Cuentas y Documentos pot Cobrar	US\$	<u><u>564.498,49</u></u>

### **C.- Inventarios**

Materiales y Repuestos	US\$	19.284,46
Productos en Proceso		34.602,34
Productos Terminados		572.127,90
Suministros de Oficina		485,60
Tránsito		118,62
	US\$	<u>626.618,92</u>

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

Maquinaria y Equipo	US\$	412.951,43
Terrenos		1.827.000,00
Equipo de Computación		-
	US\$	<u>2.239.951,43</u>
Depreciación Acumulada		183.529,21
Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)	US\$	<u><u>2.056.422,22</u></u>

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

Banco Bolivariano (1)	US\$	187.500,00
Banco del Pichincha Sobregiro		237,25
Banco Produbank		195.000,00
	US\$	<u>382.737,25</u>

(1) Garantizadas con Contrato de Mutuo

#### F.- Otras Cuentas Por Pagar

Anticipo Recibido de Clientes	US\$	38.232,89
Cuentas por Pagar Relacionadas		107.000,00
Otras Cuentas Por Pagar		149.376,25
	US\$	<u>294.609,14</u>

#### G.- Reservas

Reserva Legal (1)	US\$	4.971,26
Reserva Facultativa (2)		33774,58
	US\$	<u>38.745,84</u>

(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

(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		19.553,08
	US\$	<u>19.553,08</u>

#### 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 2014 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\$	29.248,22
Menos Ingresos Exentos		14.820,60
<b>Base Imponible</b>	US\$	<u>44.068,82</u>