

PAINTECUADOR
S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

Guayaquil, 18 de Marzo del 2016

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 2015. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar mi opinión de estos estados financieros basados en mi auditoría.

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 Financieras 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. .

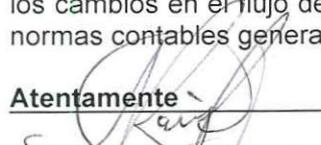
3.-Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es 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 están 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 aplicados 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 2015 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 contables generalmente aceptadas en el Ecuador

Atentamente


CPA Luis Ruiz Romero
RNAE No. 075
RUC.0902337732001

PAINTECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACION**
Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.015**ACTIVOS****Activo Corriente**

Disponible en Caja y Bancos	US\$	28.388,90
Documentos y Cuentas pñor Cobrar (Nota B)		747.044,26
Inventarios (Nota C)		493.368,53
Pagos Anticipados		<u>5.159,43</u>

Total Activo Corriente US\$ 1.273.961,12

Propiedad Planta y Equipo (Nota D) US\$ 2.015.126,98

Otros Activos US\$ 671,76

TOTAL DEL ACTIVO US\$ 3.289.759,86

PASIVO Y PATRIMONIO**Pasivo Corriente**

Préstamos Bancarios y Sobregiros (Nota E)	US\$	364.712,38
Cuentas por Pagar Proveedores		355.124,70
Gastos Acumulados por Pagar		16.415,85
Impuestos por Pagar	US\$	10.986,74
Otras Cuentas por Pagar (Nota F)		907.689,45
Cuentas por Pagar Relacionadas		<u>193.000,00</u>

Total Pasivo Corriente US\$ 1.847.929,12

Pasivo a Largo Plazo

Préstamos Prtovedores Largo Plazo	US\$	1.350.000,00
Cuentas por Pagar Relacionadas		<u>0,00</u>
		<u>1.350.000,00</u>

Otros Pasivos

Pasivos por Impuestos Diferidos

Patrimonio

Capital Social	US\$	10.000,00
Reservas (Nota G)		38.774,58
Ganancias Retenidas (Nota H)		<u>43.056,16</u>
Total Patrimonio Neto		<u>91.830,74</u>

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO US\$ 3.289.759,86

Ver nota a los Estados Financieros

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.015

INGRESOS		
Ventas Netas	US\$	1.494.843,69
Otros Ingresos		<u>856,84</u>
TOTAL INGRESOS	US\$	<u>1.495.700,53</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas		1.150.706,44
Gastos de Administracion y Ventas		166.590,83
Gastos Financieros		98.943,81
Otros egresos		<u>43.537,59</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	<u>1.459.778,67</u>
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US\$	35.921,86
Participación de los Trabajadores (Nota E)	US\$	<u>5.388,28</u>
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	US\$	30.533,58
Impuesto a la Renta		<u>7.001,75</u>
GANANCIA <PERDIDA> NETA	US\$	<u><u>23.531,83</u></u>

Ver nota a los Estados Financieros

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO

Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo originado de Clientes	US\$	1.519.202,99
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-1.088.878,21
Otros Ingresos <Egresos>		<u>-42.680,75</u>
Efectivo neto proveniente de Operación	US\$	<u>387.644,03</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	US\$	0.00
Ventas Propiedad Planta y Equipo		0.00
Disminución Otros Activos	US\$	0.00
Efectivo neto proveniente de Inversion	US\$	<u>0,00</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Bancarios	US\$	-368.024,87
Otros Préstamos a Largo Plazo		0.00
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$	<u>-368.024,87</u>

Mas <menos> del Efectivo	US\$	19.619,16
Saldo del Efectivo al inicio del año		<u>8.769,74</u>
Saldo del Efectivo al final del año	US\$	<u>28.388,90</u>

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.015

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

GANANCIA NETA	US\$	23.531,83
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	US\$	<u>41.295,24</u>
	US\$	<u>64.827,07</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	24.359,30
Aumento Cuentas por Cobrar Trabajadores		-39.140,41
Disminución Impuestos por Cobrar		15.700,01
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	US\$	-183.011,30
Aumento Cuentas por Cobrar Relacionadas		-453,17
Aumento Pagos Anticipados		-5.159,43
Disminución Inventarios		133.250,39
Disminución Cuentas por Pagar Proveedores		-324.981,22
Aumento Pasivos Acumulados		4.081,93
Aumento Cuentas por Pagar Relacionadas		95.000,00
Disminución Impuestos por Pagar		-9.919,44
Aumento Anticipo de Clientes		258.894,80
Aumento Otras Cuentas por Pagar		<u>354.195,50</u>
	US\$	<u>322.816,96</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$	<u><u>387.644,03</u></u>

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.015)

	Ganancias Retenidas						Total
	Capital	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Utilidad <Perdida> Acumulada	
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
Distribuc. Utili. 2.014			28,74	0,00		-28,74	0,00
Utilidad Neta 2.015						23.531,83	23.531,83
Dividendos declarados				0,00		0,00	0,00
Ajustes		0,0		0,00			0,00
Aumento de Capital							0,00
Saldo al 31-12-2.015	10.000,00	0,00	5.000,00	33.774,58	0,00	43.056,17	91.830,75

PAINTECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.

La compañía **PAINTECUADOR S.A.**, fué constituída 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:

ACTIVOS	AÑOS
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3

B.- Cuentas y Documentos por Cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	378.709,98
Cuentas por Cobrar Trabajadores		40.072,78
Cuentas por Cobrar Relacionadas		453,17
Impuestos por Cobrar		138.176,39
Otras Cuentas por Cobrar		<u>189.631,94</u>
		747.044,26
Provisión para Incobrables		<u>0,00</u>
		<u><u>747.044,26</u></u>

C-- Inventarios

Materiales y Repuestos	US\$	15.480,47
Productos en Proceso		1.547,62
Productos Terminados		461.491,78
Suministros de Oficiante		371,60
Tránsito		14.477,06
	US\$	<u>493.368,53</u>

D.- Propiedad Planta y Equipo

Máquinas y Equipo	US\$	412.951,43
Terrenos		<u>1.827.000,00</u>
	US\$	<u>2.239.951,43</u>
Depreciación Acumulada		224.824,45
Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)	US\$	<u><u>2.015.126,98</u></u>

E.- Préstamos Bancarios y Sobregiros

Banco Bolivariano (1)	US\$	1.000.000,00
Intereses		14.712,70
	US\$	<u><u>1.014.712,70</u></u>

(1) Garantizadas con Hipoteca

F.- Otras Cuentas por Pagar

Anticipos Recibidos de Clientes	US\$	258.894,81
Otras Cuentas por Pagar		648.794,64
	US\$	<u><u>907.689,45</u></u>

G.- Reservas

Reserva Legal (1)	US\$	5.000,00
Reserva Facultativa (2)		33.774,58
	US\$	<u>38.774,58</u>

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

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

H.- Ganancias Retenidas

Utilidad Pérdida Años Anteriores	US\$	19.524,33
Utilidad Pérdida Ejercicio Actual		23.531,83
	US\$	<u>43.056,16</u>

J.- Participación Trabajadores

-De acuerdo a las Leyes laborales vigentes, la compañía debe distribuir el 15% de sus ganancias anuales antes de Impuesto a la Renta para ser repartida entre sus trabajadores.

M.- Impuesto a la Renta

La provisión para el ejercicio económico 2.015 se calcula a una tasa del 22% sobre la base tributaria. Tratándose de Utilidades reinvertidas, la tasa es del 12%. Para llegar a la base tributable se procede como sigue:

Ganancia antes Impuesto a la Renta	US	30.533,58
Más Gastos no Deducibles		1.292,52
Base Tributable	US	<u>31.826,10</u>