

PAINTECUADOR
S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

Guayaquil, 6 de Marzo del 2017

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 2016. 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 NIIFIs. 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 2016 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 2.065****ACTIVOS****Activo Corriente**

Disponible en Caja y Bancos	US\$	3.903,62
Documentos y Cuentas pñor Cobrar (Nota B)		400.846,73
Inventarios (Nota C)		705.472,05
Pagos Anticipados		<u>4.162,79</u>

Total Activo Corriente US\$ 1.114.385,19

Propiedad Planta y Equipo (Nota D) US\$ 1-951.054,49

Otros Activos US\$ 0,00

TOTAL DEL ACTIVO US\$ 3.065.439,68

PASIVO Y PATRIMONIO**Pasivo Corriente**

Préstamos Bancarios y Sobregiros (Nota E)	US\$	342.108,35
Cuentas por Pagar Proveedores		781.430,04
Gastos Acumulados por Pagar		11.931,22
Impuestos por Pagar	US\$	3.615,11
Otras Cuentas por Pagar (Nota F)		775.312,42
Cuentas por Pagar Relacionadas		<u>0,00</u>

Total Pasivo Corriente US\$ 1.914.397,14

Pasivo a Largo Plazo

Préstamos Prtovedores Largo Plazo	US\$	160.170,59
Préstamos Relacionadas		400.000,00
Peéstamos Bancarios		<u>525.000,05</u>
		<u>1.085.170,64</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>17.097,32</u>
Total Patrimonio Neto		<u><u>65.871,90</u></u>

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO US\$ 3.065.439,68

Ver nota a los Estados Financieros

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
Periodo terminado el 31 de Diciembre del 2.016

INGRESOS		
Ventas Netas	US\$	1.596.249,79
Otros Ingresos		<u>673,10</u>
TOTAL INGRESOS	US\$	<u>1.596.922,89</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas		1.254.078,72
Gastos de Administracion y Ventas		180.118,91
Gastos Financieros		106.169,03
Otros egresos		<u>34.695,17</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	<u>1.575.061,83</u>
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US\$	21.861,06
Participación de los Trabajadores (Nota E)	US\$	<u>3.279,16</u>
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	US\$	18.581,90
Impuesto a la Renta		<u>19.263,59</u>
GANANCIA <PERDIDA> NETA	US\$	<u><u>-681,69</u></u>

Ver nota a los Estados Financieros

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO
Periodo terminado el 31 de Diciembre del 2.016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo originado de Clientes	US\$	1.718.736,70
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-1.445.215,53
Otros Ingresos <Egresos>		<u>-34.022,07</u>
Efectivo neto proveniente de Operación	US\$	<u>239.499,10</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	US\$	0.00
Ventas Propiedad Planta y Equipo		22.777,25
Disminución Otros Activos	US\$	<u>671,76</u>
Efectivo neto proveniente de Inversion	US\$	<u>23.449,01</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Bancarios	US\$	-847.603,98
Otros Préstamos a Largo Plazo		160.170,59
Préstamos Relacionadas		<u>400.000,00</u>
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$	<u>-287.433,39</u>

Mas <menos> del Efectivo	US\$	-24.485,28
Saldo del Efectivo al inicio del año		<u>28.388,90</u>
Saldo del Efectivo al final del año	US\$	<u>3.903,62</u>

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
Periodo terminado el 31 de Diciembre del 2'016

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

GANANCIA NETA	US\$	-681,69
Ajustes Años Anteriores		-25.277,15
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	US\$	<u>41.295,24</u>
	US\$	<u>15.336,40</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	122.486,91
Disminución Cuentas por Cobrar Trabajadores		40.072,78
Disminución Impuestos por Cobrar		9.659,48
Disminución Otras Cuentas por Cobrar	US\$	173.525,19
Disminución Cuentas por Cobrar Relacionadas		453,17
Disminución Pagos Anticipados		996,64
Aumento Inventarios		-212.103,52
Aumento Cuentas por Pagar Proveedores		426.305,34
Disminución Pasivos Acumulados		-4.484,63
Disminución Cuentas por Pagar Relacionadas		-193.000,00
Disminución Impuestos por Pagar		-7.371,63
Aumento Anticipo de Clientes		212.097,37
Disminución Otras Cuentas por Pagar		<u>-344.474,40</u>
	US\$	<u>224.162,70</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$	<u><u>239.499,10</u></u>

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.016)

	Ganancias Retenidas						Total
	Capital	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Utilidad <Perdida> Acumulada	
Saldo al 31-12-2.015	10.000,00	0,00	5.000,00	33.774,58	0,00	43.056,16	91.830,74
Distribuc. Utili. 2.015				0,00		0,00	0,00
Utilidad Neta 2.016						-681,69	-681,69
Dividendos declarados				0,00		0,00	0,00
Ajustes		0,0		0,00		-25.277,15	-25.277,15
Aumento de Capital							0,00
Saldo al 31-12-2.016	10.000,00	0,00	5.000,00	33.774,58	0,00	17.097,32	65.871,90

PAINTECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

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:

ACTIVOS	AÑOS
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3

B.- Cuentas y Documentos por Cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	256.223,07
Cuentas por Cobrar Trabajadores		0,00
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0,00
Impuestos por Cobrar		128.516,91
Otras Cuentas por Cobrar		16.106,75

400.846,73

Provisi3n para Incobrables

0,00

400.846,73

C-- Inventarios

Materiales y Repuestos	US\$	12.103,80
Productos en Proceso		3.291,13
Productos Terminados		529.303,47
Suministros de Oficiana		274,60
Tr3nsito		160.499,05

US\$ 705.472,05

D.- Propiedad Planta y Equipo

Mauinarias y Equipo	US\$	354.888,26
Terrenos		1.827.000,00

US\$ 2.181.888,26

Depreciaci3n Acumulada 230.833,77

Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)

US\$ 1.951.054,49

E.- Pr3stamos Bancarios y Sobregiros

Banco Bolivariano (1)	US\$	850.000,00
Intereses		10.800,51

US\$ 860.800,51

(1) Garantizadas con Hipoteca hasta un total de US\$.1.200.000,00

F.- Otras _Cuentas por Pagar

Anticipos Recibidos de Clientes	US\$	470.992,18
Otrss Cuentas por Pagar		304.320,24
	US\$	<u>775.312,42</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\$	17.779,01
Utilidad Pérdida Ejercicio Actual		-681,69
	US\$	<u>17.097,32</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 2.016 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 imponible se procede como sigue:

Ganancia antes Impuesto a la Renta	US	18.581,90
Mas Gastos no Deducibles		1.088,29
Base Tributaria	US	<u>19.670,19</u>
22% Impuesto Causado		4.327,45
SRI. Impuesto Mínimo (Impuesto anticipado)		19.263,59