

PAINTECUADOR
S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

Guayaquil, 19 de Marzo del 2.019

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 2.018, 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 2.018 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 2.018 Y 2017
(EXPRESADO EN USD)

	2.018	2.017
ACTIVOS		
Activo Corriente		
Disponible en Caja y Bancos	2.750,31	9.690,84
Documentos y Cuentas pñor Cobrar (Nota B)	683.052,71	761.829,91
Inventarios (Nota C)	286.667,18	495.326,70
Pagos Anticipados	0,00	0,00
Total Activo Corriente	972.470,20	1.266.847,45
Propiedad Planta y Equipo (Nota D)	1.902.217,50	1.939.019,29
Otros Activos	0,00	0,00
TOTAL DEL ACTIVO	2.874.687,70	3.205.866,74
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo Corriente		
Préstamos Bancarios y Sobregiros (Nota E)	788.199,66	324.840,20
Cuentas por Pagar Proveedores	399.500,33	754.564,27
Gastos Acumulados por Pagar	1.185,90	10.616,63
Impuestos por Pagar	2.142,53	14.178,24
Otras Cuentas por Pagar (Nota F)	1.053.416,00	1.384.526,87
Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	0,00
Total Pasivo Corriente	2.244.444,62	2.488.726,21
Pasivo a Largo Plazo		
Préstamos Proveedores Largo Plazo	0,00	0,00
Préstamos Relacionadas	400.000,00	400.000,00
Préstamos Bancarios	87.500,00	250.000,00
Total Pasivo a Largo Plazo	487.500,00	650.000,00
Total del Pasivo	2.734.036,92	3.138.726,21
Patrimonio		
Capital Social	10.000,00	10.000,00
Reservas (Nota G)	5.000,00	38.774,58
Ganancias Retenidas (Nota H)	127.742,58	18.365,95
Total Patrimonio Neto	142.742,58	67.140,53
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO	2.874.687,20	3.205.866,74

Ver nota a los Estados Financieros

Sebastian Lladò Holguin
GerenteCésar Ulloa
Contador

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.018 Y 2017
(EXPRESADO EN USD)

INGRESOS	2.018	2.017
Ventas Netas	1.595.148,60	1.838.743,54
Otros Ingresos	0,00	583,78
TOTAL INGRESOS	1.595.148,60	1.839.327,32
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	1.290.697,18	1.575.265,78
Gastos de Administracion y Ventas	196.253,85	119.831,32
Gastos Financieros	88.865,24	81.338,36
Otros egresos	5.385,31	31.455,32
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.581.201,68	1.807.890,78
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	13.946,92	31.436,54
Participación de los Trabajadores (Nota E)	2.092,04	4.715,48
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	11.854,88	26.721,06
Impuesto a la Renta	20.903,76	13.547,83
GANANCIA <PERDIDA> NETA	-9.048,88	13.173,23

Ver nota a los Estados Financieros

Sebastian Lladò Holguin
Gerente

Cèsar Uñoa
Contador

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO
Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.018 Y 2017
(EXPRESADO EN USD)

	2.018	2.017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo originado de Clientes	1.675.511,30	1.685.922,95
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores	-1.371.835,69	-1.173.371,82
Otros Ingresos <Egresos>	0,00	-30.871,54
Efectivo neto proveniente de Operación	303.675,61	481.679,59
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	-11.836,69	-23.453,63
Ventas Propiedad Planta y Equipo	7.712,11	
Disminucion Otros Activos		
Efectivo neto proveniente de Inversion	-4.124,58	-23.453,63
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos Bancarios	300.859,66	-292.268,15
Otros Prestamos a Largo Plazo	0,00	-160.170,59
Préstamos Relacionadas	0,00	0,00
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	300.859,66	-452.438,74
Mas <menos> del Efectivo	-6.940,53	5.787,22
Saldo del Efectivo al inicio del año	9.690,84	3.903,62
Saldo del Efectivo al final del año	2.750,31	9.690,84

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.018 Y 2017
(EXPRESADO EN USD)

	2.018	2.017
CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA NETA	-9.048,88	13.173,23
Ajuste de años anteriores	82.559,18	-11.904,65
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	40.926,37	35.488,83
Cuentas Incobrables	3.028,52	4.127,66
	<u>117.465,19</u>	<u>40.885,07</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas por Cobrar Clientes	81.655,85	-156.542,96
Cuentas por Cobrar Trabajadores	14.463,27	-29.798,10
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0,00	0,00
Impuestos por Cobrar	-37.640,05	-6.858,97
Otras Cuentas por Cobrar	19.363,55	-171.910,81
Pagos Anticipados	0,00	4.162,79
Inventario	208.657,52	210.145,35
Cuentas por Pagar Proveedores	-355.063,94	-26.865,77
Pasivos Acumulados	-9.430,73	-1.314,59
Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	0,00
Impuestos por Pagar	-12.035,71	10.563,13
Anticipo de Clientes	-266.177,68	300.746,51
Otras Cuentas por Pagar	-64.932,88	308.487,94
	<u>-421.140,80</u>	<u>440.794,52</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	<u>-303.675,61</u>	<u>481.679,59</u>

PAINTECUADOR S.A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.018 Y 2017
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

	Ganancias Retenidas						Utilidad <Perdida> Acumulada	Total
	Capital	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Reserva		
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	
Distribu. Utilidad 2016							0,00	
Utilidad Neta 2.017						13.173,23	13.173,23	
Dividendos declarados							0,00	
Ajustes		0,0				-11.904,60	-11.904,60	
Saldo al 31-12-2.017	10.000,00	0,00	5.000,00	33.774,58	0,00	18.365,95	67.140,53	
Distribu. Utilidad 2017								
Utilidad Neta 2.018						-9.048,88	-8.948,88	
Reclasificación				-33.774,58		33.774,58		
Ajustes						84.550,93	84.550,93	
Saldo al 31-12-2.018	10.000,00	0,00	5.000,00	0,00	0,00	127.642,58	142.742,58	

PAINTECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

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 2.012 los estados financieros fueron preparados acorde a Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, 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 vez de las NIIFs. 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

PAINTECUADOR S.A.

B.- Cuentas y Documentos Por Cobrar

Cuentas Por Cobrar Clientes	412.766,03	332.403,33
Cuentas Por Cobrar Trabajadores	29.798,10	15.334,83
Cuentas Por Cobrar Relacionadas	0	0,00
Impuestos Por Cobrar	135.375,88	173.015,93
Otras Cuentas Por Cobrar	188.017,56	168.654,01
	765.957,57	689.408,10
Provisión para Incobrables	-4.127,66	-6.355,39
	761.829,91	683.052,71

C.- Inventarios

Materiales y Repuestos	23.822,47	10.819,52
Productos en Proceso	19.053,98	0,00
Productos Terminados	279.451,48	271.119,58
Suministros de Oficina	271,80	1.691,25
Tránsito	172.726,97	3.036,83
	495.326,70	286.667,18

D.- Propiedad, Planta y Equipo

Maquinaria y Equipo	372.789,93	379.249,71
Terrenos	1.827.000,00	1.827.000,00
Otros Activos Fijos	5.551,96	-
	2.205.341,89	2.206.249,71
Depreciación Acumulada	-266.322,60	(304.032,21)
	1.939.019,29	1.902.217,50

E.- Préstamos Bancarios y Sobregiros

Banco del Bolivariano (1)	525.000,05	570.000,00
Intereses	7.970,08	5.796,05
Sobregiros Bancarios	0,00	212.403,81
Banco del Pichincha	41.870,07	0,00
	574.840,20	788.199,86

(1) Garantizadas con Hipotecas un total de 1,200,000,00

Pagaderos trimestralmente al 8.83% de interés anual y 9.63% pagaderos mensualmente

F.- Otras Cuentas Por Pagar

Anticipos Recibidos de Clientes	771.738,69	505.561,01
Otras Cuentas Por Pagar	612.788,18	547.855,25
	1.384.526,87	1.053.416,26

G.- Reservas

Reserva Legal (1)	5.000,00	5.000,00
Reserva Estatutaria (2)	33.774,58	0,00
	38.774,58	5.000,00

(1) De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, 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 a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o aumentar el capital.

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

H.- Ganancias Retenidas

Utilidad - Pérdida Ejercicios Anteriores	3.192,72	136791,70
Utilidad - Pérdida del Ejercicio Actual	13.173,23	-9.048,88
	16.365,95	127.742,82

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 2.018 se calcula a una tasa del 25 % sobre la ganancia tributable. Tratándose de Utilidades Reinvertidas la tasa es del 15 %. Para obtener la ganancia tributable, se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuesto	26.721,06	11.854,92
Más Gastos No Deducibles	5.955,43	0,00
Menos Ingresos Exentos	0,00	0,00
Base Tributable	32.676,49	11.854,92

22% Impuesto Causado	7.188,83	2.063,73
SRJ Impuesto Mínimo (Impuesto Anticipado)	13.547,83	20.903,76