

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas:
QUIMICOLOURS S.A.
17 de mayo del 2019

Opinión del auditor

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de QUIMICOLOURS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos que pudieran resultar de los asuntos mencionados en la sección Fundamentos de la opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de QUIMICOLOURS S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera, tales como análisis de deterioro de activos y pasivos financieros. La administración de la compañía se encuentra cuantificando los posibles efectos para registrarlos en el año 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía presenta un saldo de US\$ 728.604,72 en la cuenta Inventario de Productos, no pudimos participar en el inventario físico realizado a finales de diciembre del 2018, por tanto, no hemos verificado su razonabilidad a esa fecha. Adicionalmente no ha realizado un análisis de Valor neto de realización a sus inventarios.

Al 31 de diciembre del 2018 presenta diferencias entre los anexos de módulo y su contabilidad del rubro cuentas por cobrar clientes, por un valor de US\$ 8.675,04 diferencia que no ha sido analizado. Adicionalmente, existen cuentas por cobrar con una antigüedad superior a 360 días, sobre las cuales no se ha realizado ningún tipo de análisis de su deterioro. La administración de la compañía se encuentra cuantificando los posibles efectos para registrarlos en el año 2019.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no cuenta con un anexo detallado y conciliado con los balances de activos fijos que nos permitan determinar la razonabilidad de costo de los bienes y su depreciación. Adicionalmente existen vehículos registrados en los libros contables, que no son de propiedad de la compañía. La administración de la compañía se encuentra cuantificando los posibles efectos para registrarlos en el año 2019.

Al 31 de diciembre del 2018 presenta diferencias entre los anexos de módulo y su contabilidad del rubro Cuentas por pagar proveedores, por un valor de US\$ 251.777,21, diferencia que no ha sido analizado. Adicionalmente, no se ha realizado ningún tipo de análisis de su deterioro de sus cuentas por pagar. La administración de la compañía se encuentra cuantificando los posibles efectos para registrarlos en el año 2019.

Al 31 de diciembre de 2017, existen gastos y provisiones realizados por la Administración de la compañía que pudieran ser considerados como gastos no deducibles por parte de la Administración tributaria.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección



Member of



"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de QUIMICOLOURS S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores que fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de QUIMICOLOURS S.A., no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones

La Administración y los accionistas son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría –NIA, detectará siempre

un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe de cumplimiento tributario:

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting Group
BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376


C.P. M. Andrea Terán
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores

QUIMICOLOURS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	61,503.33	64,479.45
Deudores comerciales	7	667,979.55	545,791.10
Otras cuentas por cobrar	8	51,215.88	142,322.28
Inventarios	9	728,604.72	514,976.08
Activos por impuestos corrientes	10	18,957.12	17,666.90
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,528,260.60</u>	<u>1,285,235.81</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	11	96,853.45	97,773.50
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>96,853.45</u>	<u>97,773.50</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,625,114.05</u>	<u>1,383,009.31</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales	12	752,721.99	625,097.17
Otras cuentas por pagar	13	96,241.17	53,443.66
Obligaciones laborales	14	24,341.10	19,060.07
Pasivos por impuestos corrientes	16	22,705.57	18,077.88
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>896,009.83</u>	<u>715,678.78</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios laborales	16	117,714.00	74,169.50
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>117,714.00</u>	<u>74,169.50</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,013,723.83</u>	<u>789,848.28</u>
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	17	10,000.00	10,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones		147.51	147.51
Reservas	18	4,654.57	4,654.57
Resultados acumulados	19	596,588.14	578,358.95
TOTAL PATRIMONIO		<u>611,390.22</u>	<u>593,161.03</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,625,114.05</u>	<u>1,383,009.31</u>

Ing. Ricardo Flor
 Gerente General

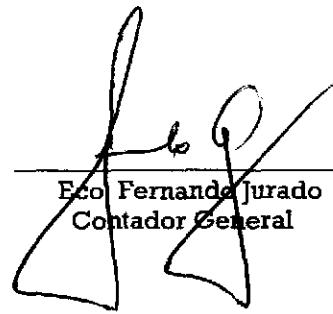
Eco. Fernando Jurado
 Contador General

QUIMICOLOURS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	20	2,110,266.99	1,920,109.94
Costos operativos	21	(1,409,415.94)	(1,314,458.86)
Utilidad (pérdida) bruta		700,851.05	605,651.08
Gastos de venta	22	(123,964.59)	(71,229.20)
Gastos Administrativos	23	(484,713.97)	(459,299.72)
Utilidad (pérdida) operativa		92,172.49	75,122.16
Movimiento financiero	24	(1,439.82)	(3,241.38)
Gastos financieros		(1,439.82)	(3,241.38)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		90,732.67	71,880.78
Impuesto a la renta	16	(22,705.48)	(18,077.88)
Utilidad (pérdida) Neta		68,027.19	53,802.90



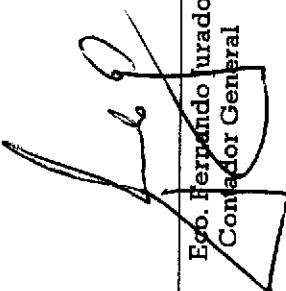
 Ing. Ricardo Flor
 Gerente General



 Edo Fernando Jurado
 Contador General

QUIMICOLOURS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas patrimoniales	Ganancias acumuladas	Ganancia neta del periodo	Total patrimonio
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2017	10,000.00	147.51	4,654.57	512,958.91	71,597.14 (71,597.14)	599,358.13
Distribución de los resultados del año anterior				71,597.14		
Dividendos distribuidos durante el año				(60,000.00)		(60,000.00)
Resultados netos del período que se informa				53,802.90		53,802.90
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	10,000.00	147.51	4,654.57	524,556.05	53,802.90 (53,802.90)	593,161.03
Distribución de los resultados del año anterior				53,802.90		
Dividendos distribuidos durante el año				(49,798.00)		(49,798.00)
Resultados netos del período que se informa				-	68,027.19	68,027.19
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	10,000.00	147.51	4,654.57	528,560.95	68,027.19	611,390.22



Ego Fernando Jurado
Comisionado General

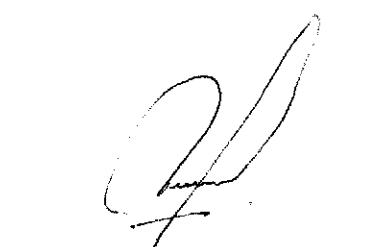


Ingr. Ricardo Flor
Gerente General

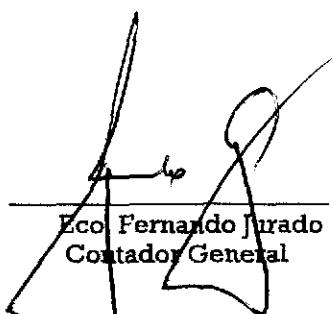
QUIMICOLOURS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

QUIMICOLOURS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,988,078.54	1,932,296.48
Pagado a proveedores	(1,693,096.91)	(1,470,057.55)
Pagado por obligaciones laborales	(281,084.42)	(254,154.94)
Pagado por intereses	(1,439.82)	(3,241.38)
Pagado por impuesto a la renta	(19,368.01)	(20,997.21)
Recibido (pagado) por otros ingresos y egresos	36,293.47	(32,709.88)
Recibido (pagado) de otras cuentas por cobrar o pagar	2,441.12	(1,225.45)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación	31,823.97	149,910.07
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Recibido de partes relacionadas	5,286.04	-
Pagado a partes relacionadas	-	(7,099.27)
Recibido de partes no relacionadas	35,070.35	7,279.65
Recibido de la venta de propiedades, planta y equipo	(0.00)	0.00
Pagado en la compra de propiedades, planta y equipo	(25,358.48)	(39,372.38)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión	14,997.91	(39,192.00)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(49,798.00)	(60,000.00)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de financiamiento	(49,798.00)	(60,000.00)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	(2,976.12)	50,718.07
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	64,479.45	13,761.38
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	61,503.33	64,479.45



Ing. Ricardo Flor
Gerente General

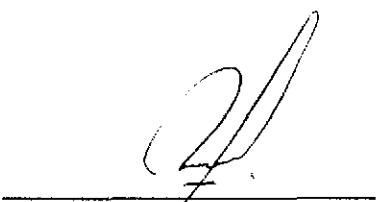


Eco Fernando Jurado
Contador General

QUIMICOLOURS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

QUIMICOLOURS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año (antes de participación laboral e impuesto a la renta)	68,027.19	53,802.90
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan		
Deterioro de activos de inventarios	-	19,128.52
Depreciación de propiedades, planta y equipos	26,278.53	3,971.61
Provisión para jubilación patronal	37,293.00	15,128.00
Provisión para desahucio	6,281.50	20,148.50
Impuesto a la renta del año	22,705.48	18,077.88
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales	(122,188.45)	12,186.54
Otras cuentas por cobrar	91,106.40	(454.79)
Inventarios	(213,628.64)	(318,791.11)
Activos por impuestos corrientes	(1,290.22)	(803.15)
Activos por impuestos diferidos	-	-
Acreedores comerciales	127,624.82	352,515.46
Otras cuentas por pagar	2,441.12	(1,225.45)
Obligaciones laborales	5,281.03	(3,580.78)
Pasivos por impuestos corrientes	(18,077.79)	(20,194.06)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	31,823.97	149,910.07



Ing. Ricardo Flor
Gerente General



Ing. Fernando Jurado
Contador General