

PINTURAS SUDAMERICANAS S.A.
PINTSUD, en Liquidación

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO ECONOMICO 2012

INDICE

<i>Nota 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA.....</i>	<i>3</i>
<i>1.1 Aclaración.....</i>	<i>3</i>
<i>Nota 2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO</i>	<i>3</i>
<i>Nota 3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....</i>	<i>3</i>
<i>3.1 Bases de Presentación.....</i>	<i>3</i>
<i>3.2 Efectivo.....</i>	<i>4</i>
<i>3.3 Cuentas por cobrar.....</i>	<i>4</i>
<i>3.4 Inventarios.....</i>	<i>4</i>
<i>3.5 Activos Fijos.....</i>	<i>4</i>
<i>3.6 Impuestos.....</i>	<i>5</i>
<i>3.7 Reconocimiento de ingresos.....</i>	<i>6</i>
<i>3.8 Gastos.....</i>	<i>6</i>
<i>Nota 4.- ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES).....</i>	<i>6</i>
<i>Nota 5.- EFECTIVO.....</i>	<i>7</i>
<i>Nota 6.- INVENTARIOS.....</i>	<i>7</i>
<i>Nota 7.- CUENTAS POR COBRAR.....</i>	<i>7</i>
<i>Nota 8.- ACTIVOS FIJOS.....</i>	<i>7</i>
<i>Nota 9.- CUENTAS POR PAGAR.....</i>	<i>7</i>
<i>Nota 10.- IMPUESTOS.....</i>	<i>8</i>
<i>Nota 11.- PASIVOS A LARGO PLAZO.....</i>	<i>8</i>
<i>Nota 12.- PATRIMONIO.....</i>	<i>8</i>
<i>Nota 13.- ESTADO DE RESULTADOS.....</i>	<i>9</i>
<i>Nota 14.- HECHOS POSTERIORES.....</i>	<i>10</i>

**PINTURAS SUDAMERICANAS S.A. PINTSUD, EN LIQUIDACIÓN, en
Liquidación**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

Nota 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA

PINTURAS SUDAMERICANAS S.A. PINTSUD, en Liquidación se constituyó mediante escritura pública celebrada el 5 de julio del año 2000, ante el Notario Público Vigésimo Sexto del Cantón Guayaquil e inscrita el 27 de Septiembre del 2000 en el Registro Mercantil de Guayaquil.

Su actividad principal fue la venta de pinturas.

1.1 Aclaración

Con fecha 7 de mayo de 2012 a la compañía le sobrevino un fatal incendio, que tuvo las siguientes consecuencias:

Se perdió la información financiera, contable y societaria, así como también el inventario, mobiliario, equipos y en general todos los enseres que eran propiedad de la compañía

Para elaborar la información contable y financiera que se presenta por el año 2012, a fin de cumplir la normativa legal y tributaria, se ha recurrido a datos proporcionados por fuentes externas, como son el Servicio de Rentas Internas, Instituciones Bancarias, Proveedores, Clientes y otros.

La compañía cerró sus operaciones el mismo día del siniestro, y a la fecha de presentación de estas notas, se encuentra en proceso de liquidación.

Nota 2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Considerando el párrafo precedente, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

Nota 3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

3.1 Bases de Presentación

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PARA PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere el juicio de la gerencia en la aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor

grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF PARA PYMES al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF PARA PYMES por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de PINTURAS SUDAMERICANAS S.A. PINTSUD, EN LIQUIDACIÓN al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que fueron los principios contables vigentes a esa fecha; luego fueron conciliados para cumplimiento de la NIIF PARA PYMES 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Es importante indicar que las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF PARA PYMES.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

3.2 Efectivo

El efectivo comprende al dinero disponible y a los depósitos en bancos de libre disponibilidad.

3.3 Cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a las ventas de las pinturas y no generan intereses.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro.

La provisión por deterioro se carga a los resultados del año.

3.4 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo y se registraron bajo el sistema de cuenta múltiple.

3.5 Activos Fijos

Los activos fijos están registrados al costo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta, hasta los siguientes plazos:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

El valor residual y la vida útil de los activos de revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta o retiro de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos.

3.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. La tasa de impuesto fue del 23% para el cierre del 2012 y en el 2011 fue del 24%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 se puso en vigencia la norma del pago del “Anticipo mínimo de impuesto a la renta”, corresponde a la suma de los siguientes porcentajes el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos, calculados sobre las cifras del año inmediato anterior.

La norma señala que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. El contribuyente puede solicitar posteriormente la devolución al Servicio de Rentas Internas cumpliendo los requisitos para el efecto.

Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

3.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por las ventas se reconocen en base al método del devengado.

3.8 Gastos

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Nota 4.- ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

Según Resolución N.08.6.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Noviembre de 2008, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo NIIF PARA PYMES en el 2012. Hasta el cierre del 2011 se emitieron estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros al cierre del 31 de diciembre de 2012 son los primeros emitidos de acuerdo con NIIF PARA PYMES, se tiene como fecha de transición es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado sus estados de situación financiera de apertura bajo NIIF PARA PYMES a esa fecha.

La diferencia entre a aplicación de las NIIF PARA PYMES y NEC se resumen en lo siguiente:

- ✓ Cambios en las *políticas contables*, criterios de *medición* y *presentación* de los estados financieros.
- ✓ La incorporación del *estado de resultado integral*
- ✓ Un aumento de la información a través de *las notas a los estados financieros*.

A continuación el detalle y explicación de la conciliación de NEC a NIIF PARA PYMES y su impacto en la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo:

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	<u>Diciembre 31, 2,011</u>	<u>Enero 1, 2,011</u>
Total patrimonio de acuerdo a NEC anteriormente informado	175,230	164,859
Ajustes por la conversión a NIIF PARA PYMES		
Reavalúo de terrenos	379	379
Total patrimonio de acuerdo a NIIF PARA PYMES	<u>175,609</u>	<u>165,238</u>

La compañía revalorizó su terreno a su valor razonable, obtenido del avalúo comercial obtenido del impuesto predial.

No se presentaron diferencias entre el Estado de Flujo de Efectivo de NEC a NIIF PARA PYMES.

Nota 5.- EFECTIVO

	Diciembre 31,		Variación
	2012	2011	
Disponible			
Bancos	30.890.32	32.366.58	- 1.476.26
TOTAL	30.890.32	32.366.58	- 1.476.26

Los saldos en efectivo son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Nota 6.- INVENTARIOS

	Diciembre 31,		Variación
	2012	2011	
Productos terminados	-	208.608.56	- 208.608.56
TOTAL	-	208.608.56	- 208.608.56

El inventario se consumió en el incendio del 7 de mayo del 2012

Nota 7.- CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las cuentas por cobrar, cerraron de la siguiente manera:

	Diciembre 31,		Variación
	2012	2011	
Cientes	84.322.29	247.945.21	- 163.622.92
Provisión para cuentas incobrables	- 2.465.67	- 2.465.67	-
TOTAL	81.856.62	245.479.54	- 163.622.92

Las cuentas por cobrar son locales y corresponden a saldos por cobrar por concepto de ventas de pinturas.

Nota 8.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento del año fue como sigue:

	31/12/2011	Adiciones	Disminuciones	31/12/2012
Terrenos	60.379.20			60.379.20
Muebles y Enseres	6.753.35		6.753.35	-
Equipos de Computación	3.176.81		3.176.81	-
Vehículos	19.217.14			19.217.14
Depreciación	- 16.279.46	- 3.843.43	9.930.16	- 10.192.73
TOTAL	73.247.04	- 3.843.43	19.860.32	69.403.61

Nota 9.- CUENTAS POR PAGAR

	Dic-31		Variación
	2012	2011	
Relacionadas	14.182.09		14.182.09
Proveedores	174.782.42	335.548.20	- 160.765.78
Participación a trabajadores		2.408.00	- 2.408.00
Otras	30.577.71	13.231.08	17.346.63
TOTAL	219.542.22	351.187.28	- 131.645.06

Las cuentas por pagar Relacionadas representan préstamos, sin fecha de vencimiento y no devengan intereses.

Nota 10.- IMPUESTOS

	Dic-31		Variación
	2012	2011	
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta corriente	418.18	10.781.06	- 10.362.88
Impuesto al Valor Agregado		7.65	- 7.65
TOTAL	418.18	10.788.71	- 10.370.53
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto al Valor Agregado	-	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	-	-	-
Retenciones de IVA	-	-	-
TOTAL	-	-	-

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	Dic-31	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	10.781.06	-
Pago del impuesto a la renta	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	- 10.042.91	-
Retenciones en la fuente	2.062.41	-
Impuesto causado	-	-
Ajustes	- 2.382.38	-
Saldo al final del año	418.18	10.781.06

No fue posible determinar el movimiento del impuesto a la renta corriente del año 2011 por cuanto se perdió la información contable durante el siniestro del 7 de mayo de 2012.

Nota 11.- PASIVOS A LARGO PLAZO

	Dic-31		Variación
	2012	2011	
Relacionadas	44.283.02	43.981.57	301.45

Las cuentas por pagar a largo plazo corresponden a préstamos de accionistas sin fecha de vencimiento ni intereses.

Nota 12.- PATRIMONIO

	Dic-31		Variación
	2012	2011	
Capital social	1.200.00	1.200.00	-
Aportes para futura capitalización	133.213.47	133.213.47	-
Reserva legal	860.65	860.65	-
Resultados acumulados	37.952.48	29.964.43	7.988.05
Resultados del ejercicio	- 257.379.30	10.370.43	- 267.749.73
TOTAL	- 84.152.70	175.608.98	- 259.761.68

El capital autorizado por la Superintendencia de Compañías es de \$ 1,200 distribuido en acciones de \$1.00 cada una.

Los resultados acumulados se componen de:

	Dic-31		Variación
	2012	2011	
Resultados acumulados	37.573.28	29.585.23	7.988.05
Ajustes por adopción de NIIF por (Nota 4)	379.20	379.20	-
	<u>37.952.48</u>	<u>29.964.43</u>	<u>7.988.05</u>

Nota 13.- ESTADO DE RESULTADOS

	2,012	2,011	Variación
Ingresos ordinarios	370.024.40	1.413.220.94	- 1.043.196.54
Costos de Venta	540.308.17	1.206.222.46	- 665.914.29
Gastos administrativos	77.052.62	190.945.18	- 113.892.56
TOTAL GASTOS	<u>617.360.79</u>	<u>1.397.167.64</u>	<u>- 779.806.85</u>
<i>Resultados antes de impuestos</i>	- 247.336.39	16.053.30	- 263.389.69
Participación a trabajadores	-	2.408.00	2.408.00
Impuesto a la renta causado	-	3.274.87	3.274.87
RESULTADOS DEL AÑO	<u>- 247.336.39</u>	<u>10.370.43</u>	<u>- 257.706.82</u>

Los ingresos ordinarios están compuestos de la siguiente manera:

	2,012	2,011	Variación
Ventas	370.024.40	1.413.220.94	- 1.043.196.54

Los costos de ventas fueron como sigue:

	2,012	2,011	Variación
Costos			
Inventario Inicial	208.608.56	108.217.97	100.390.59
(+) Compras netas	331.699.61	1.306.613.05	- 974.913.44
(-) Inventario final	-	208.608.56	208.608.56
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>540.308.17</u>	<u>1.206.222.46</u>	<u>- 665.914.29</u>

Los gastos se distribuyeron como se detalla a continuación:

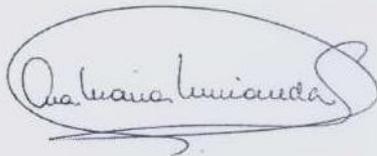
	2,012	2,011	Variación
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	38.129.20	81.105.58	- 42.976.38
Aportes al IESS	7.143.25	12.935.47	- 5.792.22
Beneficios sociales	8.879.29	16.020.25	- 7.140.96
Honorarios profesionales	-	3.600.00	- 3.600.00
Mantenimiento y reparaciones	4.675.36	11.021.32	- 6.345.96
Combustible	1.062.80	-	1.062.80
Suministros y materiales	1.862.05	33.994.86	- 32.132.81
Transporte	-	10.332.07	- 10.332.07
Gastos de viaje	476.76	-	476.76
Servicios básicos y telecomunicaciones	347.69	1.690.52	- 1.342.83
Impuestos, contribuciones y otros	480.87	180.00	300.87
Arrendos	537.14	-	537.14
Provisión para cuentas por cobrar	-	2.465.67	- 2.465.67
Depreciación	3.843.43	2.219.89	1.623.54
Amortizaciones	3.562.27	-	3.562.27
Otros	5.547.35	15.379.55	- 9.832.20
GASTOS DE PUBLICIDAD	505.16	-	505.16
GASTOS FINANCIEROS			
OTROS			
TOTAL GASTOS	<u>77.052.62</u>	<u>190.945.18</u>	<u>- 81.759.75</u>

Nota 14.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros por parte del Directorio, esto es 30 de junio de 2014, se tiene lo siguiente:

Desde el 7 de mayo de 2012, fecha del siniestro, la compañía no ha reabierto la atención al público, ni ha continuado sus operaciones; actualmente se encuentra en proceso de liquidación.

Hasta la presente fecha, la compañía solo se encuentra en fase de depuración de cuentas.

A handwritten signature in black ink, enclosed in a hand-drawn oval. The signature appears to be "Roberto Lencina" or similar, written in a cursive style.

Contador