

# **DUPERCO ECUADOR S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

### **INDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVOS</b>                              | <b>Nota</b> | <b>del 2012</b>  | <b>del 2011</b> | <b>2011</b> |
|---|-------------|------------------|-----------------|-------------|
| <b>Activos corrientes</b>                   |             |                  |                 |             |
| Efectivo y equivalentes al efectivo         | 16          | 176.709          | 0               | 0           |
| Cuentas por cobrar comerciales              | 4           | 719.952          | 0               | 0           |
| Otras cuentas por cobrar                    | 4           | 9.653            | 0               | 0           |
| Anticipos por cobrar                        | 4           | 23.819           |                 |             |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 13          | 51.570           | 0               | 0           |
| Impuestos por recuperar                     |             | 102.802          | 0               | 0           |
| Inventarios                                 | 5           | 527.232          | 0               | 0           |
| <b>Total activos corrientes</b>             |             | <b>1.611.738</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>    |
| <b>Activos no corrientes</b>                |             |                  |                 |             |
| Activos fijos                               | 6           | 64.132           | 0               | 0           |
| Impuestos diferidos                         | 9           | 653              | 0               | 0           |
| <b>Total activos no corrientes</b>          |             | <b>64.785</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>    |
| <b>Total activos</b>                        |             | <b>1.676.523</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>    |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Dra. Carmen Gómez  
Representante Legal  
DUPERCO ECUADOR S.A.

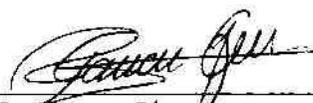
CPA. Ing. Alvaro Barrionuevo  
Contador  
DUPERCO ECUADOR S.A.

**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO                       | Nota | Al 31 de<br>diciembre<br>del 2012 | Al 31 de<br>diciembre<br>del 2011 | Al 1 de<br>enero del<br>2011 |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| <b>PASIVOS</b>                             |      |                                   |                                   |                              |
| <b>Pasivos corrientes</b>                  |      |                                   |                                   |                              |
| Proveedores y otras cuentas por pagar      | 11   | 191.391                           | 0                                 | 0                            |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 13   | 897.667                           | 0                                 | 0                            |
| Impuestos por pagar                        | 12   | 41.652                            | 0                                 | 0                            |
| Provisiones Sociales por pagar             | 12   | 49.282                            |                                   |                              |
| <b>Total pasivos corrientes</b>            |      | <u>1.179.992</u>                  | <u>0</u>                          | <u>0</u>                     |
| <b>Pasivos no corrientes</b>               |      |                                   |                                   |                              |
| Provisiones por beneficios a empleados     | 12   | 35.018                            | 0                                 | 0                            |
| <b>Total pasivos</b>                       |      | <u>1.215.010</u>                  | <u>0</u>                          | <u>0</u>                     |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |      |                                   |                                   |                              |
| Capital social                             | 14   | 310.921                           | 0                                 | 0                            |
| Reservas                                   |      | 0                                 | 0                                 | 0                            |
| Resultados acumulados                      |      | 150.592                           | 0                                 | 0                            |
| <b>Total patrimonio</b>                    |      | <u>461.513</u>                    | <u>0</u>                          | <u>0</u>                     |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>          |      | <u>1.676.523</u>                  | <u>0</u>                          | <u>0</u>                     |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Dra. Carmen Gómez  
Representante Legal  
DUPERCO ECUADOR S.A.



CPA Ing. Alvaro Barrionuevo  
Contador  
DUPERCO ECUADOR S.A.

**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

|  | <u>Nota</u> | <u>2012</u>      | <u>2011</u> |
|--|-------------|------------------|-------------|
| Ingresos por ventas                            | 17          | 722.828          | 0           |
| Costo de productos vendidos                    | 20          | <u>(383.377)</u> | <u>0</u>    |
| Utilidad bruta                                 |             | <u>339.450</u>   | <u>0</u>    |
| Gastos operacionales                           |             |                  |             |
| De venta                                       | 20          | (128.868)        | 0           |
| De administración                              | 20          | <u>(13.977)</u>  | <u>0</u>    |
|  |             | <u>(142.845)</u> | <u>0</u>    |
| Utilidad operacional                           |             | 196.605          | 0           |
| Gastos financieros                             | 19          | (1.568)          | 0           |
| Otros ingresos, neto                           |             | <u>615</u>       | <u>0</u>    |
|  |             | <u>(953)</u>     | <u>0</u>    |
| Utilidad antes del impuesto a la renta         |             | 195.652          | 0           |
| Impuesto a la renta                            | 15          | <u>(45.060)</u>  | <u>0</u>    |
| Utilidad neta y resultado integral del año     |             | <u>150.592</u>   | <u>-</u>    |
| Utilidad por acción básica y diluida (dólares) |             | <u>3.011,84</u>  | <u>-</u>    |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Dra. Carmen Gómez  
Representante Legal  
DUPERCO ECUADOR S.A.

CPA. Ing. Alvaro Barroñuevo  
Contador  
DUPERCO ECUADOR S.A.

**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | social  | Legal | primera vez de<br>NIIF (1) | Resultados | Total   |
|---|---------|-------|----------------------------|------------|---------|
| Saldos al 1 de enero del 2011   | -       | -     | -                          | -          | -       |
| Transferencia de efectos de adopción de NIIF en los resultados del año 2011 | -       | -     | -                          | -          | -       |
| Utilidad neta y resultado integral del año                                  | -       | -     | -                          | -          | -       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011  | -       | -     | -                          | -          | -       |
| Aumento Capital Social  | 310.921 | -     | -                          | -          | 310.921 |
| Utilidad neta y resultado integral del año                                  | -       | -     | -                          | 150.592    | 150.592 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012  | 310.921 | -     | -                          | 150.592    | 461.513 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

(1) Ver Nota 14.

  
Dra. Carmen Gómez  
Representante Legal  
DUPERCO ECUADOR S.A.



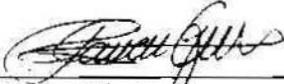
CPA. Ing. Alvaro Barrionuevo  
Contador  
DUPERCO ECUADOR S.A.

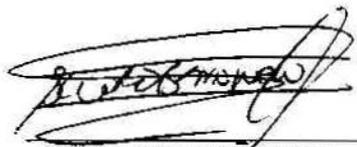
**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <u>Nota</u>   | <u>2012</u>           | <u>2011</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>             |                       |                       |
| Utilidad  | 150.592               | -                     |
| Ajustes por ingresos y gastos no requiere efectivo                |                       |                       |
| Gasto por impuesto a la ganancia                                  | 45.060                | -                     |
| Gasto por Participación Trabajadores                              | 34.527                | -                     |
| Depreciación PP&E   | 1.575                 | -                     |
| Gasto Jubilación Patronal   | 5.946                 | -                     |
| Gasto Desahucio   | 2.803                 | -                     |
| Flujo de efectivo incluido en actividades de inversión            |                       |                       |
| Ganancia por venta de Equipo                                      | 1.763                 | -                     |
| Cambio en activos y pasivos de operación                          |                       |                       |
| +/- cxc y otras cxc   | (907.796)             | -                     |
| +/- Inventario  | (527.232)             | -                     |
| +/- cxp comercial   | 240.102               | -                     |
| +/- Beneficios a empleados CL y LP                                | 49.773                | -                     |
| <i>Efectivo neto proveniente de Actividades de Operación</i>      | <u>(902.886)</u>      | <u>-</u>              |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>             |                       |                       |
| Cobro por venta de activos  | 2.100                 | -                     |
| Compra de Equipo  | (69.570)              | -                     |
| <i>Efectivo neto proveniente de Actividades de Inversión</i>      | <u>(67.470)</u>       | <u>-</u>              |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>        |                       |                       |
| Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros           | -                     | -                     |
| Préstamo  | 834.765               | 834.765               |
| Pago de intereses   | 1.380                 | 1.380                 |
| Ingreso por Capital   | 310.921               | 310.921               |
| <i>Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento</i> | <u>1.147.066</u>      | <u>1.147.066</u>      |
| +/- Efectivo y Equivalentes de Efectivo                           | 176.709               | 176.709               |
| Efectivo y Equivalentes al comienzo del año                       | -                     | -                     |
| <b>Efectivo y Equivalentes al final del año</b>                   | <u><b>176.709</b></u> | <u><b>176.709</b></u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Dra. Carmen Gómez  
Representante Legal  
DUPERCO ECUADOR S.A.

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Ing. Alvaro Barrionuevo  
Contador  
DUPERCO ECUADOR S.A.

## DUPERCO ECUADOR S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA DUPERCO ECUADOR S.A.

DUPERCO ECUADOR S.A. se constituyó como sociedad Anónima mediante escritura pública de fecha 31 de Mayo de 2012, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 12 de Junio de 2012.

LA COMPAÑIA S.A. es parte del grupo DUPONT, DUPERCO ECUADOR es de nacionalidad Ecuatoriana y tiene su domicilio social y oficinas centrales en la Avenida Amazonas E3-131 y Pasaje Guayas, Edificio Rumiñahui, cuarto piso, oficina 403, de la ciudad de Quito. La compañía no tiene sucursales en otras ciudades del país.

LA COMPAÑIA S.A. tiene como objeto social: a) importar, exportar, comercializar, producir, refinar, manufacturar, formular, vender, distribuir y en general comercializar en el Ecuador como en el extranjero pintura, barnices, accesorios de pintura solventes y productos químicos para acabos y recubrimientos automotrices e industriales. b) prestar servicios relacionados con los productos y las actividades enumeradas anteriormente. c) realizar operaciones de agencia comercial, distribución, corretaje y comisión de los productos determinados en el literal a) de este artículo sean estos fabricados por DuPerCo Ecuador S.A. como por terceros.

#### NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

#### NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

##### a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

## **DUPERCO ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta

#### **b) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La mayoría de las ventas se realizan bajo condiciones de crédito normales a corto plazo: 30, 60, 90 días. Para las ventas realizadas bajo condiciones que trascienden las condiciones normales de crédito, mayor a 360 días. Las cuentas por cobrar se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado y, luego, se miden al costo amortizado empleando el método del interés efectivo.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se revisan los importes en libros de los activos financieros que no se miden al valor razonable para determinar si se encuentra alguna evidencia objetiva del deterioro del valor. Si la hay, se reconoce una pérdida por deterioro de inmediato en los resultados y el importe en libros de las cuentas comerciales por cobrar se reduce en consecuencia.

#### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente

#### **d) Cuentas por cobrar comerciales**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

**e) Inventarios**

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo del inventario terminado se calcula usando el costo promedio ponderado y los consumos de inventario se realizan de acuerdo al método FIFO. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

**f) Propiedad, planta y equipo**

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultados Integral.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas por la corporación:

**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>Clase de Activo</b>            | <b>Años</b> |
|-----------------------------------|-------------|
| Edificios                         | 25          |
| Maquinaria y Equipo               | 15          |
| Aviones                           | 1           |
| Automóviles                       | 3           |
| Botes y Barcazas                  | 20          |
| Equipos de Procesamiento de datos | 5           |
| Muebles y Enseres                 | 10          |
| Software de uso Interno (No SAP)  | 5           |
| Software de uso Interno (SAP)     | 7           |
| Equipo de Oficina                 | 3           |
| Equipos Portables                 | 10          |
| Camiones, tractores y Trailers    | 5           |
| Terrenos                          | 0           |

La compañía empieza la depreciación en el mes de capitalización. El valor residual no se toma en cuenta y el costo de adquisición es depreciado completamente. Este principio se basa en la experiencia de que el valor residual potencial se compensa por el coste para eliminar el activo. El costo histórico ya la depreciación acumulada se lleva en libros de la empresa hasta que estos activos sean desechados o vendidos.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

**g) Activos intangibles**

Los activos intangibles como Patentes, Marcas, Goodwill, Licencias, etc. se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida útil estimada en base a regulaciones legales, locales o contractuales empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El saldo no amortizado es revisado anualmente para asegurar la probabilidad de beneficios futuros y se presenta en el rubro intangibles, neto en el Estado de Situación Financiera.

El deterioro es determinado a través del Valor Razonable y se reconoce una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados Integral

**h) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**i) Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

**j) Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

**k) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

**l) Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**m) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto 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 incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia 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 ganancia 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 ganancias 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 ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre 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.

La referida norma estableció 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Además, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

**n) Beneficios a los empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7% para los años 2012 anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

**o) Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

**p) Estimaciones y criterios contables significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia

## DUPERCO ECUADOR S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

#### NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

| Detalle                             | 2012           | 2011     |
|-------------------------------------|----------------|----------|
| Cuentas por Cobrar Comercial        | 719.952        | 0        |
| Otras cuentas por cobrar            | 7.453          | 0        |
| Anticipo a Proveedores <sup>1</sup> | 21.419         | 0        |
| Garantías Entregadas <sup>2</sup>   | 1.000          | 0        |
| Anticipo a Empleados <sup>3</sup>   | 2.400          | 0        |
| Provisión Cuentas incobrables       | 0              | 0        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>752.223</b> | <b>0</b> |

#### NOTA 5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

| Detalle                | 2012           | 2011     |
|------------------------|----------------|----------|
| Producto Terminando    | 381.297        | 0        |
| Inventario en Tránsito | 145.936        | 0        |
| Deterioro              | 0              | 0        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>527.232</b> | <b>0</b> |

DUPERCO ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 6 Propiedades, Planta y Equipo.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante el año, expresados en dólares, fueron los siguientes:

| Costo                               | Inmuebles   | Muebles y enseres | Maquinaria       | Equipo de cómputo | Vehículos   | Equipo de Oficina | Total            |
|-------------------------------------|-------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------|-------------------|------------------|
| <b>COSTO</b>                        |             |                   |                  |                   |             |                   |                  |
| Saldo Inicial                       | 0,00        | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00              | 0,00             |
| + Compras                           | 0,00        | 22.325,58         | 44.851,47        | 1.408,02          | 0,00        | 984,40            | 69.570,47        |
| + Revaluaciones                     | 0,00        | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00              | 0,00             |
| - Disposiciones / Ventas            | 0,00        | (3.911,43)        | 0,00             | 0,00              | 0,00        |                   | (3.911,43)       |
| <b>Saldo de costo al 31/12/2012</b> | <b>0,00</b> | <b>18.415,15</b>  | <b>44.851,47</b> | <b>1.408,02</b>   | <b>0,00</b> | <b>984,40</b>     | <b>65.659,04</b> |
|                                     |             |                   |                  |                   |             |                   | 0,00             |
| <b>DEPRECIACIÓN Y DETERIORO</b>     |             |                   |                  |                   |             |                   | <b>0,00</b>      |
| Saldo Inicial                       | 0,00        | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00              | 0,00             |
| + Depreciación del costo            | 0,00        | 503,17            | 708,84           | 264,92            | 0,00        | 98,44             | 1.575,37         |
| + Depreciación de revaluación       | 0,00        | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00              | 0,00             |
| + Deterioro de valor                | 0,00        | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00              | 0,00             |
| - Disposiciones / Ventas            | 0,00        | (48,33)           | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00              | (48,33)          |
| <b>Al 31/12/2012</b>                | <b>0,00</b> | <b>454,84</b>     | <b>708,84</b>    | <b>264,92</b>     | <b>0,00</b> | <b>98,44</b>      | <b>1.527,04</b>  |
|                                     |             |                   |                  |                   |             |                   | 0,00             |
| <b>IMPORTE TOTAL AL 31-12-2012</b>  | <b>0,00</b> | <b>17.960,31</b>  | <b>45.560,31</b> | <b>1.672,94</b>   | <b>0,00</b> | <b>885,96</b>     | <b>64.132,00</b> |

NOTA 7 Activos Intangibles

Al 31 de Diciembre de 2012 la compañía no tiene activos intangibles.

NOTA 9 IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales en relación con (cuentas por cobrar, inventarios, activos fijos, etc) son insignificantes (o relevantes)

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

- (a) Propiedad Planta y Equipo por \$16,98
- (b) Beneficios a Empleados LP por \$636,11

Los pasivos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

- (a) \_\_\_\_\_ por \$0,00

**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los activos por impuestos diferidos por 653,09 USD así como el pasivo por impuestos diferidos por 0,00 se relacionan con el impuesto a las ganancias en el Ecuador y la legislación tributaria permite su compensación neta. Por ello, se han compensado en el estado de situación financiera como se señala a continuación:

|                                 | <b>2012</b>   | <b>2011</b> |
|---------------------------------|---------------|-------------|
| Activos por impuestos diferidos | 653,09        | 0,00        |
| Pasivos por impuestos diferidos | 0,00          | 0,00        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>659,09</b> | <b>0,00</b> |

**NOTA 10 SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de Diciembre de 2012 la compañía no tiene sobregiros y/o préstamos bancarios

**NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

| <b>Detalle</b>              | <b>2012</b>    | <b>2011</b> |
|-----------------------------|----------------|-------------|
| Cuentas por Pagar Comercial | 190.393        | 0           |
| Otras cuentas por pagar     | 0              | 0           |
| Cuentas por Pagar Empleados | 997            | 0           |
| Provisión por deterioro     | 0              | 0           |
| <b>TOTAL</b>                | <b>191.391</b> | <b>0</b>    |

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2012, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

**DUPERCO ECUADOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 12 PROVISIONES**

Composición y movimiento:

|   |   |       |   |       |
|---|---|-------|---|-------|
| <b>Pasivos corrientes</b>                               |   |       |   |       |
| Impuestos por pagar (1)                                 | 0 | 41652 | 0 | 41652 |
| Beneficios sociales                                     | 0 | 14755 | 0 | 14755 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (2) | 0 | 34527 | 0 | 34527 |
| Otras provisiones                                       | 0 | 0     | 0 | 0     |
|   | 0 | 49282 | 0 | 49282 |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                            |   |       |   |       |
| Jubilación patronal y desahucio                         | 0 | 35018 | 0 | 35018 |

**NOTA 13 TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas se mencionan a continuación:

La empresa compra bienes a su asociada Dupont Ecuador y DuPont Performance Coatings México y ha firmado un pagaré con su asociada DuPont de Ecuador de acuerdo el siguiente detalle:

| Detalle   | 2012             | 2011     |
|---|------------------|----------|
| <b>Compra de producto</b>                               |                  |          |
| Dupont Ecuador S.A.                                     | 678.605          | 0        |
| DuPont Performance Coatings Mexico                      | 57.923           | 0        |
| <b>Compra de Activos Fijos</b>                          |                  |          |
| Dupont Ecuador S.A.                                     | 66.720           | 0        |
| <b>Préstamos y Documentos por pagar</b>                 |                  |          |
| Pagaré con Dupont Ecuador S.A.                          | 834.765          | 0        |
| Intereses devengados                                    | 1.657            | 0        |
| <b>Otros</b>  |                  |          |
| Transferencia Pasivo Laboral Dupont Ecuador             | 51.570           | 0        |
| Transferencia de obligaciones por cobrar Dupont Ecuador | 3.600            | 0        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1.694.841</b> | <b>0</b> |

**DUPERCO ECUADOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los saldos por cobrar/pagar al 31 de diciembre son los siguientes:

| <b>Detalle</b>                               | <b>2012</b>    | <b>2011</b> |
|--|----------------|-------------|
| <b><i>Cuentas por Cobrar Miscelaneas</i></b> |                |             |
| Dupont Ecuador S.A.                          | 51.570         | 0           |
| <b><i>Cuentas por Pagar Comercial</i></b>    |                |             |
| DuPont Performance Coatings Mexico           | 57.923         | 0           |
| <b><i>Cuentas por Pagar Miscelaneas</i></b>  |                |             |
| Dupont Ecuador S.A.                          | 3.600          | 0           |
| <b><i>Préstamos por Pagar</i></b>            |                |             |
| Dupont Ecuador S.A.                          | 834.765        | 0           |
| <b><i>Intereses por Pagar</i></b>            |                |             |
| Dupont Ecuador S.A.                          | 1.380          | 0           |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>949.237</b> | <b>0</b>    |

**NOTA 14 CAPITAL EN ACCIONES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 es de \$5.000,00 comprenden 50 acciones ordinarias con un valor nominal de \$100,00 USD cada una, completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

| <b>Accionistas</b>                     | <b>Capital Suscrito</b> | <b>Capital Pagado</b> | <b>Número de Acciones</b> | <b>%</b>    |
|--|-------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------|
| DuPont Performance Coatings Colombia   | 100                     | 100                   | 1                         | 2%          |
| DUPONT PERFORMANCE COATINGS HOLDING II | 4.900                   | 4.900                 | 49                        | 98%         |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>5.000</b>            | <b>5.000</b>          | <b>50</b>                 | <b>100%</b> |

Adicionalmente el accionista DUPONT PERFORMANCE COATINGS LA HOLDING II entregó un aporte en efectivo por 305.921,00 USD para capitalizar a la compañía. Al cierre del ejercicio fiscal el área legal se encuentra en el proceso de incremento de capital ante la Superintendencia de Compañías.

**DUPERCO ECUADOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2012:

|   |                 |
|---|-----------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta | <u>230.179</u>  |
| Menos - Participación a los trabajadores                              | (34.527)        |
| Más - Gastos no deducibles  | <u>3.100</u>    |
|   | <u>(31.427)</u> |
| Base tributaria   | 198.752         |
| Tasa impositiva   | <u>23%</u>      |
| Impuesto a la renta calculado   | <u>45.713</u>   |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta                                | <u></u>         |
| Menos - Retenciones en la fuente del año                              | <u>( 7.228)</u> |
| Impuesto a la renta por pagar   | <u>38.485</u>   |

**Contingencias Tributarias**

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no tiene contingencias tributarias.

**NOTA 16 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

| Detalle                   | 2012                  | 2011            |
|---------------------------|-----------------------|-----------------|
| Efectivo en Caja y Bancos | 176.709               | 0               |
| Inversiones Temporales    | 0                     | 0               |
| Sobregiros                | 0                     | 0               |
| <b>TOTAL</b>              | <u><b>176.709</b></u> | <u><b>0</b></u> |

**NOTA 17 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos ordinarios al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

| Detalle                           | 2012                  | 2011            |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Venta de Pintura - Unidad Pintada | 722.828               | 0               |
| Servicios Prestados               | 0                     | 0               |
| <b>TOTAL</b>                      | <u><b>722.828</b></u> | <u><b>0</b></u> |

**DUPERCO ECUADOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 18 OTROS INGRESOS**

Otros ingresos por 625,67 USD incluyen: venta de tambores vacíos por 53,00 USD, venta de bienes no capitalizados que se encuentran fuera de uso por 50,00 USD, baja de cartera de proveedores 522,48 USD y ajustes menores 0,19 USD

**NOTA 19 COSTOS FINANCIEROS**

Los costos financieros al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

| Detalle               | 2012         | 2011     |
|-----------------------|--------------|----------|
| Intereses de Préstamo | 1.380        | 0        |
| Gastos Bancarios      | 188          | 0        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>1.568</b> | <b>0</b> |

Tasa de interés Libor 6 meses + 0.378%

**NOTA 20 GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS**

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos al determinar la ganancia antes de impuestos:

2012

|  | Costo<br>de ventas | Gastos de<br>ventas | Gastos<br>administrativos | Total          |
|--|--------------------|---------------------|---------------------------|----------------|
| Costo de productos vendidos                                      | 383.377            | -                   | -                         | 383.377        |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES                         | -                  | 26.403              | 3.245                     | 29.648         |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)        | -                  | 5.780               | 677                       | 6.457          |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                            | -                  | 4.181               | 497                       | 4.678          |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                           | -                  | 41.004              | 4.728                     | 45.732         |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO  | -                  | 8.388               | 495                       | 8.883          |
| TRANSPORTE   | -                  | 1.598               | -                         | 1.598          |
| GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y client | -                  | 826                 | -                         | 826            |
| GASTOS DE VIAJE  | -                  | 3.755               | -                         | 3.755          |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES                         | -                  | 641                 | 45                        | 687            |
| DEPRECIACIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                           | -                  | 1.432               | 143                       | 1.575          |
| OTROS GASTOS DEL PERIODO   | -                  | 34.860              | 3.776                     | 38.635         |
| Impuestos Contribuciones y Otras                                 | -                  | -                   | 370                       | 370            |
|  | <b>383.377</b>     | <b>128.868</b>      | <b>13.977</b>             | <b>526.222</b> |

**DUPERCO ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 21 PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre la compañía no tiene pasivos contingentes por revelar.

**NOTA 22 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre la fecha de emisión de los estados financieros (27 de Marzo de 2013) y el 31 de diciembre del 2012 no han existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2012.

**NOTA 23 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 27 de Marzo 2012.

