

"DURACOAT S.A".
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1. - ANTECEDENTES SOCIETARIOS.-

1.1.- "DURACOAT S.A" es una compañía con domicilio en el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, constituida mediante escritura pública ante el Notario Vigésimo Cuarto de Abril del dos mil dos e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 19370 del 6 de junio del 2.002. Es de nacionalidad ecuatoriana, su plazo de duración es de cincuenta años, el capital social original es de \$ 1.000,00 y su objeto social es la producción y comercialización de pinturas en polvo, productos químicos en general así como su importación y exportación.

1.2.- Ante el Notario Dr. Gonzalo Román Chacón, el 16 de septiembre del 2.004 se eleva a escritura pública un aumento de capital a \$ 585.000,00 dólares mediante el pago por compensación de créditos en su totalidad. Se aprueba mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 4319 de noviembre 9 del 2.004 y se inscribe en el Registro Mercantil bajo el No. 31758 del 16 de noviembre del 2.004.

2. - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.1.- Los estados financieros adjuntos y sus notas de "DURACOAT S.A." son de responsabilidad de la compañía y han sido preparados y estructurados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES emitidas básicamente por la International Accounting Standard Board (IASB) y regulada por la Superintendencia de Compañías para obtener un grado razonable de seguridad de que aquellos estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.

2.2.- Igualmente se ha considerado el principio de "empresa en marcha" dejando aclarado que a esta fecha a la compañía le emitió la Superintendencia de Compañías una resolución de disolución y liquidación, acto societario que no está inscrito en el Registro mercantil ni tampoco el Liquidador asumió las funciones asignadas. La Empresa a esta fecha ha superado posibles causales de liquidación y parece que están en proceso de una eventual reactivación jurídica. A la fecha del corte de los estados financieros no tiene reclasificaciones significativas que informar.

2.3.- Bases de medición.-

Se han preparado al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios sociales de empleados a corto plazo y ya liquidados a esta fecha y valorados bajo criterios actuariales. Se expresan en dólares que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.-

3.1.- Efectivo en caja - bancos.

Incluye a activos financieros líquidos y depósitos que pueden transformarse rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días y no están sujetos a riesgos significativos o cambios en su valor. Mensualmente se realiza un arqueo de los fondos fijos con el propósito de comprobar la

existencia de los mismos. Los saldos en libros de las cuentas bancarias se concilian mensualmente con los estados de cuenta bancarios. Son recursos de libre disponibilidad aunque al corte al 31 de diciembre del 2015 la compañía registra un sobregiro bancario.

3.2.- Activos financieros, cuentas por cobrar y otros.

Se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción. El deterioro del valor de las cuentas a cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación. Se clasifican en activos corrientes excepto los vencimientos superiores a 12 meses ubicados como activo no corriente.

3.3.- Inventarios.

Auditoría Externa no presencié la toma física de los inventarios ni tampoco a través de otros procedimientos de auditoría del importe, existencia y estado de conservación de los mismos. Sin embargo constan dentro de los papeles de trabajo, el levantamiento físico de los inventarios y los ajustes respectivos. No se aprecia novedades importantes. Las existencias se valoran al costo o valor neto de realización, el menor. Son inventarios antiguos y han permanecido un tiempo prolongado, con ventas en montos pequeños. La fórmula del costo corresponde al costo promedio ponderado mensual.

3.4.- Inmuebles, maquinaria y equipo.

Hace dos ejercicios económicos se transfirió por venta gran parte de sus activos depreciables y se mantienen a esta fecha activos de valores pequeños pero se sigue reconociendo el costo del activo inmovilizado. La empresa concilia los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos de los activos fijos en forma anual. El costo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Las posibles o eventuales mejoras se activaran y las reparaciones y mantenimientos menores y que no incrementan la vida útil del activo se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan. Se revelará la existencia de activos revaluados, el valor de revaluación que se arrastra en los saldos, el procedimiento seguido para la revaluación, así como la depreciación de los activos revaluados se aplicará la nueva disposición tributaria e igual si existen activos totalmente depreciados que se encuentran en uso. Si es necesario elaborar el cuadro de distribución de la depreciación.

3.5.- Depreciación.

Se aplica el método de depreciación unitaria en línea recta, para el cálculo del valor se considera la vida útil estimada para cada uno de los bienes y para este caso se observan las disposiciones tributarias que al respecto dispone la Ley de Régimen Tributario Interno y distribuyendo el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Se contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable. La depreciación de un activo comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo.

3.6.- Impuestos.

Son las retenciones en la fuente por renta anticipada a la Empresa por las compras directas y pago por servicios y otros conceptos. Las imputaciones realizadas por contabilidad son comentadas en el informe de Auditoría sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias.

3.7.- Activos financieros no corrientes.-

Corresponden a obligaciones a largo plazo con empresas relacionadas, "Sintéticos técnicos SINTESA S.A.", "WESCO S.A." y "ASEISMILANO S.A." con las cuales se han realizado cruces de información para determinar realmente la valoración exacta de las obligaciones.

3.8.- PASIVOS.

Todas las obligaciones contraídas se reconocen a valor razonable y se registran en el pasivo para evitar que existan transacciones no registradas que puedan inducir a error en la presentación de los estados financieros. Cuando la obligación se reconoce al cierre del período, pero no se ha determinado su monto, se debe registrar al valor estimado, ajustando posteriormente las cuentas afectadas, tan pronto se conozca el valor exacto de la obligación, luz, agua, teléfonos, para evitar el esperar por las facturas para cerrar los libros y preparar los estados financieros.

3.9.- Acumulación de gastos y prestaciones sociales.

Los gastos que se incurren necesariamente cada mes, pero no se pagan mensualmente y las provisiones para prestaciones sociales, deberán acumularse mensualmente sobre una base apropiada para que el balance refleje correctamente la situación financiera de la Empresa.

3.10.- Costos y Gastos.

Se registran al costo histórico. Los costos y 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. La parte más representativa de los egresos o gastos son ocasionados u originados por el contrato de administración suscrito con la compañía "PINTURAS WESCO S.A".

3.11.- Patrimonio.

Las cuentas de capital reflejan las condiciones de participación de los accionistas de acuerdo a las especificaciones de la escritura correspondiente, las utilidades o pérdidas se determinarán cada mes. Al fin del año los resultados correspondientes se llevarán a la cuenta " resultados del ejercicio" de donde serán transferidos a la cuenta de " resultados acumulados", después de efectuar las correspondientes provisiones de impuesto a la renta y participación de trabajadores y deducida la correspondiente reserva legal, basados en la decisión de los accionistas, aprobado por Junta General.

3.12.- Otros ingresos y egresos.,

Son todos aquellos ingresos directos u otros no relacionados con el objeto mismo del negocio y que no provienen de las operaciones regulares y los gastos indirectos incurridos que se derivan de operaciones que no son del objeto mismo del negocio. Los ingresos básicamente representan por arriendos recibidos por la Administración del inmueble de propiedad de la compañía "PINTURAS WESCO S.A".

4.- CAJA - BANCOS.- (\$ 334.29)

Se descompone en:

-	Caja general	332.09
-	Caja chica	2.20

Son recursos de libre disponibilidad y no tiene restricciones de ninguna naturaleza.

5.- CUENTAS POR COBRAR.- (\$ 33.63819)

Esta cuenta corresponde a:

-	Cuentas por cobrar clientes	28.019.94
-	Deudores varios	1.000.00
-	Préstamos al personal ej.	-1.031.26
-	Préstamos personal adm.	7.485.77
-	Provisión cuentas incobrables	- 2.765.78
-	Anticipos proveedores	929.52

Los créditos extendidos a clientes al cobro y cuentas internas, se respaldan con documentos de libre aceptación, son a corto plazo. La provisión para incobrables conforme lo dispone la Ley Tributaria se encuentra dentro de los límites razonables.

6.- INVENTARIOS.- (\$ 77.688.86)

Se descompone en:

-	Inventario de materia prima	46.207.27
-	Inventario productos en proceso	6.174.00
-	Inventario de mercadería en almacén	26.401.80
-	Inventario a dar de baja	- 1.094.21

7.- IMPUESTOS.- (\$ 77.828.31)

-	12% IVA crédito trib.	1.02
-	Retenciones en la fuente iva	1.610.21
-	Retenciones fuente renta	76.217.08

8.- ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES.- (\$ 55.283.48)

-	Propiedad, planta y equipo.	150.952.85
-	Depreciación acumulada	- 95.669.37

Se muestran al costo de adquisición ajustados por NEC 17 menos su depreciación acumulada. La depreciación de bienes se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres, equipos de oficina, herramientas, equipos de laboratorio; 20% anual para vehículos y el 33,33% anual para equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. No hay deducciones en las "licencias Microsoft office" y "licencias Novell Enterprise".

9- OTROS FINANCIEROS NO CORRIENTES.- (\$ 1.551.930.53)

Se descomponen en:

-	Sintéticos técnicos SINTESA S.A.	27.982.24
-	Pinturas WESCO S.A.	1.203.778.14
-	Asesorías ASEISMILANO S.A.	320.170.15

10.- PASIVO CORRIENTE.- (\$ 859.069.22)

Comprende:

-	Acreedores locales no relacionados	378.485.39
-	Varías cobranzas exteriores	39.517.92
-	Sobregiros bancarios	4.946.60
-	Intereses	52.866.38
-	Sueldos	25.602.96
-	Beneficios empleados.	56.659.00
-	IEES	8.505.82
-	Impuestos	68.112.76
-	Diversas cuentas relacionadas	224.372.39

11.- PASIVO A LARGO PLAZO.- (\$ 616.265.14)

x

Incluye préstamos de accionistas y de terceros. Son a largo plazo.

-	Mario Freund	292.827.30
-	Kurt Kywi	116.140.54
-	Michael Tier	45.005.00
-	Loredana de Freund	5.150.27
-	TECNIQUIMICA C. LTDA	26.685.61
-	Intakuma Panamá	50.000,00
-	Garantías arrendamiento oficina	80.456.42

12.- PATRIMONIO.- (\$ 321.369.30)

-	Capital suscrito	585.000,00
-	Reservas legales	13.260.94
-	Utilidades acumuladas	119.348.41
-	Pérdidas acumuladas	- 1.283.678.68
-	Resultados ac. Adopción NIFF 1.vez	744.988.79
-	Utilidades del ejercicio	142.449.84

13.- INGRESOS.- (\$ 849.552.68)

Se descompone así:

-	Ventas netas 12%	10.363.91
-	Comisiones	47.606.68
-	Arriendos	703.616.25

-	Venta equipos	27.965.01
-	Asistencia técnica	56.000,00
-	Otras rentas	4.000.83

Corresponde básicamente a ingresos por arriendos percibidos en representación de la compañía "PINTURAS WESCO S.A.", comisiones, venta de activos fijos, asistencia técnica y otros rubros de menor cuantía.

14.- COSTO DE VENTAS.- (\$ 11.496.50)

-	Costo de ventas de planta ind.	672.13
-	Costo de ventas materia prima	10.824.37

15.- EGRESOS.- (\$ 695.606.34)

Corresponde a :

-	Publicidad	16.383.04
-	Gastos del personal	145.409.19
-	Materiales y suministros	3.600.41
-	Servicios de terceros	271.675.98
-	Seguros	18.888.79
-	Servicios básicos	9.752.21
-	Impuestos	97.488.50
-	Intereses y comisiones	67.702.17
-	Depreciaciones	17.103.65
-	Gastos no deducibles y otros	47.602.40

16.- HECHOS RELEVANTES 2015

A consecuencia de la transferencia del negocio a la compañía "ZATOTEK S.A", con fecha 31 de octubre del 2013, el 98% del personal de "DURACOAT, S.A". presentó su renuncia y actualmente la compañía funciona con personal mínimo para el desarrollo de sus actividades. Cabe destacar que la totalidad del personal de "DURACOAT S.A". que presentó su renuncia fue contratado por "ZATOTEK, S.A". con fecha 01 de noviembre del 2013.

En cumplimiento de la autorización que se entregó a "DURACOAT S.A" mediante Junta General de Accionistas de fecha 28 de noviembre del 2013, para la administración del Edificio de la compañía "Pinturas Wesco S.A.", con fecha 01 de febrero del 2016 se procedió a la firma de la renovación por un período adicional de dos años del contrato con "ZATOTEK, S.A", empresa que arrienda parte de las oficinas y la planta industrial del Edificio de la compañía "PINTURAS WESCO S.A." en tanto que el 20 de octubre del 2014 se firmó el contrato con el Banco de Pichincha para el arriendo de oficinas y parqueaderos en el edificio de "Pinturas Wesco S.A".

Con fecha 30 de agosto del 2015 se efectuó la reversión del asiento de diario DGG1201 de fecha 30 de diciembre del 2014, con el cual se efectuó la compensación de pérdidas acumuladas con el saldo de la cuenta Resultados Acumulados por Adopción de NIFF por primera vez , utilidades acumuladas y cuentas por pagar accionistas (TECNIQUIMICA, CIA. LTDA) según el siguiente detalle:

CUENTA CONTABLE	VALOR REVERSADO	DETALLE DE LA COMPENSACIÓN
2060-0015	250,000.00	COMPENSACIÓN CXP CON PERDIDAS TECNQUIMICA
3200-0021	744,988.79	REG. COMPENS. PERDIDAS RES. ACUM. PRIMERA VEZ NIIF
3200-0010	63,773.44	REG. COMPENSACION PERD. CON UTILIDADES ACUM.

TOTAL COMP.	1,058.762,23
--------------------	---------------------

La reversión se efectuó en razón de que el acta de Junta que aprobó esta compensación tiene fecha posterior al registro contable, situación que fue observada en la visita de control que se efectuó a la compañía por parte de la Superintendencia de Compañías dentro del trámite de reactivación, y fue debidamente informada mediante oficio No. SCV-IRQ-DRICAI-SIC-15-1338-03765.

A la fecha de presentación de este informe la situación legal de la compañía ante la Superintendencia de Compañías es de DISOLUCION Y LIQUIDACION DE OFICIO NO INSCRITO EN EL REGISTRO MERCANTIL, por la causal de pérdidas acumuladas superiores al 50 % de capital más reservas, situación que fue conocida por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 06 de julio del 2015, y en la cual se decide por unanimidad proceder a la reactivación de la compañía y autoriza para que la Gerencia General efectúe los trámites necesarios conducentes a conseguir este objetivo. Se estima que para el mes de abril del 2016 fecha en la que se deben presentar los respectivos estados financieros a la Superintendencia de Compañías se podrá efectuar la solicitud de reactivación.

Parafu

