

"DURACOAT S.A."

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA.

"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.

Declaración de Cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2016.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base a costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares de E.U.A. la cual es la moneda de curso de legal en Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Políticas contables significativas.

"DURACOAT S.A."

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros:

- **Efectivo y sus equivalentes:** incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.
- **Activos y pasivos no financieros.** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.
- **Instrumentos Financieros:** se refiere a activos financieros, cuentas por cobrar relacionadas, cuentas por cobras financieras, entre otras. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Pasivos financieros:** Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras, representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de

"DURACOAT S.A."

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- Inventarios. Auditoría Externa no presenció 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.
- Propiedad, planta y equipo asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar).

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

"DURACOAT S.A."

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

- *Impuestos.* El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente. Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos. Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

- *Beneficios a empleados.*

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

"DURACOAT S.A."

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

Participación de trabajadores. La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base a lo indicado por la ley en este aspecto.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- **Reconocimiento de Ingresos.**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios. Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

"DURACOAT S.A."

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

- Costos y gastos. Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- Gastos financieros. Los costos por préstamos y comisiones bancarias se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3.- APLICACION DE NORMAS LEGALES Y DISPOSICIONES.-

La Compañía al ejecutar sus actividades comerciales, está sometida a las disposiciones legales vigentes y contempladas en la Ley de Compañías, el régimen tributario, resoluciones Institucionales, conexas, afines y complementarias.

4.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Está compuesto de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
CAJA CHICA	334,29	200,00
BANCO PICHINCHA CTA CTE.No.3257812204	0,00	27.421,14
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	334,29	27.621,14

"DURACOAT S.A."
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

5.- CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
CUENTAS POR COBRAR	28.019,94	60.550,72
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7.454,51	8.974,21
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(2.765,78)	0,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	32.708,67	69.524,93

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre 2016 el inventario correspondiente se detalla de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	0,00	39.020,00
INVENTARIO MATERIA PRIMA	46.207,00	1.575,00
INVENTARIO PRODUCCIÓN EN PROCESO	6.174,00	(52,00)
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO	25.308,00	299,00
PROVISIÓN DETERIORO	0,00	(3.375,00)
TOTAL INVENTARIO	77.688,86	37.467,22

La clasificación del inventario se realizó considerando los términos enunciados en la NIC 2, la cual, cita que un activo para ser considerado como inventario debe:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

"DURACOAT S.A."

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a los derechos adquiridos por las erogaciones entregadas a proveedores como compromiso de la contraprestación de un bien, los pagos anticipados son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
ANTICIPO A PROVEEDORES	929,52	1.930,00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	929,52	1.930,00

8.- IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos corrientes es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
CREDITO TRIBUTARIO IR	76.217,08	76.171,75
CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.611,23	43.816,17
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	77.828,31	119.987,92

9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo está compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
VEHICULOS	64.910,00	64.910,00
DEPREC. ACUM. VEHICULOS	-10.981,96	-23.963,92
EQUIPOS DE COMPUTACION	15.489,10	15.489,10
DEPREC. ACUM EQUIP. DE COMPUTACIÓN	-18.308,93	-18.473,93
MUEBLES Y ENSERES	18.700,36	1,00
DEPREC. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-18.694,11	0,00
MAQUINARIA PINTURA LIQUIDA	27.524,11	27.524,11
DEPREC. ACUM. MAQ/EQUIPO LIQUIDO	-26.716,67	-26.969,03
LICENCIAS	3.099,80	3.099,80
EQUIPO DE OFICINA	7.229,48	1,00

"DURACOAT S.A."
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

DEPRECIACION ACUM. EQ/OFICINA	-7.200,97	0,00
INSTALACIONES PINTURA LIQUIDA	14.000,00	1,00
DEPREC.A.INSTALACIONES LIQUIDA	-13.766,73	0,00
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	55.283,48	41.619,13

10.-OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2016 se encuentra comprendido así:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
SINTETICOS TECNICOS SINTESA	27.982,24	28.258,22
PINTURAS WESCO, S.A.	1.203.778,14	1.287.105,30
ASESORIAS ASESMILANO S.A.	320.170,15	397.454,80
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.551.930,53	1.712.818,32

11.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre 2016 se encuentra comprendido así:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
PROVEEDORES NACIONALES	378.485,39	472.037,09
PROVEEDORES EXTERIOR	39.517,92	39.517,92
PROVISION	52.866,38	38.278,15
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	470.869,69	549.833,16

12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre 2016 se encuentra comprendido así:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
OBLIGACIONES BANCARIAS	4.946,60	0,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	4.946,60	0,00

"DURACOAT S.A.".
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

13.- OBLIGACIONES FISCALES

Está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
IVA POR PAGAR	5.926,55	29.010,93
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	4.855,83	8.742,41
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	57.330,38	66.110,57
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	0,00	1.935,84
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES	68.112,76	105.799,75

14.- BENEFICIOS LABORALES Y OBLIGACIONES IESS POR PAGAR

Está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
DÉCIMO TERCER SUELDOS	666,67	5.124,97
DÉCIMO CUARTO SUELDOS	295,00	661,00
FONDOS DE RESERVA	2.775,74	666,66
PARTICIPACION TRABAJADORES	52.921,59	77.522,29
SUELDOS POR PAGAR	25.602,96	5.252,03
IECE-SECAP	361,79	80,00
IESS POR PAGAR	8.144,03	1.647,70
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	90.767,78	90.954,65

15.- ANTICIPO DE CLIENTES

Está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
ANTICIPOS DE CLIENTES	0,00	50.531,00
TOTAL ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES	0,00	50.531,00

16.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

"DURACOAT S.A."
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

Está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
ALEXANDER YANEZ	6.302,99	19.276,74
KURT FREUND	206.069,40	268.453,13
ANA MARIA RAMIREZ	12.000,00	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	224.372,39	287.729,87

17.- PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados de la siguiente manera:

• **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS A LARGO PLAZO**

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
SR. KURT KYWI	116.140,54	22.847,26
SRA. LOREDANA DE FREUND	5.150,27	5.150,27
TECNIQUIMICA, CIA. LTDA.(IF)	26.685,61	0,00
MICHAEL TIER	45.005,00	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS A LARGO PLAZO	192.981,42	27.997,53

• **CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
MARIO FREUND	292.827,30	311.361,38
INTAKUMA PANANA	50.000,00	37.057,14
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	342.827,30	348.418,52

18.- PATRIMONIO

El Patrimonio está constituido de la siguiente manera:

"DURACOAT S.A."

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	585.000,00	585.000,00
RESERVAS LEGALES	13.260,94	27.505,92
RESULTADO ADOPCION NIIF 1RA VEZ	744.988,79	744.988,79
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	-27.307,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	119.348,41	0,00
PERDIDAS ACUMULADAS	-1.283.678,68	-1.036.125,41
RESULTADO DEL EJERCICIO	142.449,84	140.960,46
TOTAL PATRIMONIO	321.369,30	435.022,76

Capital social

El capital autorizado de la compañía es de \$ 585.000,00 totalmente suscrito y pagado, está compuesto por los siguientes accionistas:

ACCIONISTA	CAPITAL
ARCOS AIGAZA PATRICIO GUILLERMO	2.000,00
BAKKER VILLACRESES LUIS GERARDO	20.600,00
FREUND KATZ ALEJANDRO ROBERTO	86.750,00
FREUND RUF MARIO	473.650,00
YANEZ SERRANO ERNESTO	2.000,00
TOTAL	585.000,00

19.- INGRESOS

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionada con las operaciones de la Compañía durante los años 2016 y 2015:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
VENTA DE BIENES	10.363,91	11.500,66
PRESTACION DE SERVICIOS	839.188,77	894.139,11
OTROS INGRESOS	0,00	169,66
TOTAL INGRESOS	849.552,68	905.809,43

"DURACOAT S.A."

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

20.- COSTOS Y GASTOS

Se componen de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
COSTOS DE VENTAS	11.496,50	11.267,26
GASTOS DE VENTA	16.383,04	28.664,75
GASTOS ADMINISTRATIVOS	563.918,73	632.527,86
GASTOS FINANCIEROS	67.702,17	2.515,00
OTROS GASTOS	47.602,40	89.874,10
TOTAL COSTOS Y GASTOS	707.102,84	764.848,97

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2.016 hasta la fecha de terminación de la Auditoria externa, esto es el 26 de Mayo del 2.017 no se aprecia hechos relevantes que podrían distorsionar los estados financieros.

