

DUPATY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN CONJUNTO CON EL INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de DUPATY S.A.



1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DUPATY S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente estado de resultado, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DUPATY S.A. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Abril, 30 de 2012


Carlos Vásquez R.
Socio
Registro No. 0.33592

Dupaty y Asociados S.A. VÁSQUEZ ASOC
~~Vásquez & Asociados S.A. VÁSQUEZ ASOC~~
SC RNAE - 545

DUPATY S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS	Notas	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 3.333
Cuentas por Cobrar - neto	3	\$ 43.589
Total de activo corriente		\$ 46.922
Activos Fijos No Depreciables		\$ 1.830.800
Total de activos		<u>\$ 1.877.722</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS		
Cuentas por pagar	4	\$ 1.876.613
Total de pasivo corriente		\$ 1.876.613
Total de pasivos		\$ 1.876.613
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	5	\$ 800
Resultado del ejercicio		<u>\$ 309</u>
Total de patrimonio de los accionistas		\$ 1.109
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>\$ 1.877.722</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DUPATY S.A.
ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA
Al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2011
INGRESOS POR VENTAS - NETO		\$ 673.324
COSTOS Y GASTOS		
Costo de venta		\$ 610.480
Gastos de administración		\$ 61.370
Gastos financieros		\$ 1.716
Otros egresos (ingresos)		\$ (1.926)
Total de costos y gastos		\$ 671.640
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		\$ 1.684
Participación a trabajadores	6	\$ 583
Impuesto a la renta	7	<u>\$ 792</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>\$ 309</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DUPATY S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	2011
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Utilidad (perdida) neta del ejercicio	\$ 309
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	\$ 1.375
Depreciación	\$ (123.444)
Cambios netos en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar y otros	\$ 158.098
Inventarios	\$ 122.807
Cuentas por pagar y otros	\$ 1.074.394
Cuentas por pagar a largo plazo	<u>\$ (1.370.552)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de operación	\$ (137.011)
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de propiedades	<u>\$ (41.078)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	\$ (41.078)
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Otros pasivos	<u>\$ 160.140</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	\$ 160.140
 Aumento neto en el efectivo	<u>\$ (17.950)</u>
 Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	<u>\$ 21.283</u>
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 3.333</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DUPATY S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva futura capitalización	Resultados (Pérdidas) acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre 2010	\$ 800	\$ -	\$ -	\$ (161.515)	\$ (160.715)
Absorción de pérdidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 161.515	\$ 161.515
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 309	\$ 309
Saldos al 31 de diciembre 2011	\$ 800	\$ -	\$ -	\$ 309	\$ 1.109

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DUPATY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2011

(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía **DUPATY S.A.** se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, el 18 de mayo de 2009. Su actividad principal es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación, permuta y/o consignación por cuenta propia o a través de tercero de productos naturales, curativos y aromáticos.

Entorno económico

Las repercusiones de la crisis internacional, con mayor intensidad a fines del 2009 y comienzos del 2010, se manifestaron en la economía ecuatoriana a través de la disminución de las exportaciones, principalmente por la reducción del precio internacional del petróleo, la disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones del financiamiento externo e interno. La recuperación del precio del petróleo en la segunda mitad del año, el aumento del nivel de actividad global y de los volúmenes de comercio internacional que impulsó la demanda de los principales productos de exportación, el incremento del gasto e inversión pública permitieron una contracción menor en la economía ecuatoriana, la que sin embargo presenta mayor déficit fiscal, balanza comercial negativa y deterioro en la cuenta corriente de la balanza de pagos e incremento en la tasa de desempleo.

La alta dependencia en el petróleo tanto para el presupuesto general del estado como para ingresos de exportaciones, la actual política económica de crecimiento a través de la inversión pública y clima desfavorable a la inversión privada y apertura económica, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante de U. S. dólar como moneda de circulación, condicionan el crecimiento de la economía ecuatoriana a un precio sostenido del petróleo y obtención de financiamiento externo.

Los estados financieros adjuntos reflejan la evaluación efectuada por la Administración de la Compañía sobre la situación de la economía ecuatoriana a la fecha de cierre de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de la evaluación realizada por la Administración.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se sigue las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración de la Compañía, basada en que las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador no establecen la obligatoriedad de presentar estados financieros comparativos decidió no presentar información financiera comparativa del 2010. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que información comparativa sea revelada con respecto al periodo previo para toda la información numérica en los estados financieros; así como información narrativa e información descriptiva cuando sea relevante para un entendimiento de los estados financieros del periodo actual.

Debido a los asuntos indicados, la base de contabilidad utilizada en la preparación de estos estados financieros es diferente a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

Propiedades y equipos.- Las propiedades y equipos están registrados al costo.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil, establecidas y aprobadas en las disposiciones tributarias de la República del Ecuador.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos por venta cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

Participación a trabajadores e Impuesto a la renta.- La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Intereses pagados.- Son registrados en resultados bajo el método del devengado.

Uso de estimaciones.- La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Mediante Resoluciones N° 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma DUPATY S.A. utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

3. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2011
Clientes	\$ 13.580
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 30.009
	<u>\$ 43.589</u>

4. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2011
Proveedores locales	\$ 17.487
Participacion 15% trabajadores	\$ 583
Obligaciones IESS e impuestos	\$ 1.061
Otras	\$ 1.857.483
	<u>\$ 1.876.613</u>

5. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

6. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2011, el movimiento de la provisión es la siguiente:

	2011
Saldos al inicio del año	\$ -
Provisión del año	\$ 583
Pagos efectuados	\$ -
Saldo al final del año	<u>\$ 583</u>

7. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2011 fueron las siguientes:

	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 1.684
Participación trabajadores	\$ (583)
Gastos no deducibles	\$ 2.201
Utilidad gravable	<u>\$ 3.302</u>
Impuesto a la renta	<u>\$ 793</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2011
Saldo al inicio del año	\$ -
Provisión del año	\$ 793
Pagos efectuados	\$ -
Saldo al final del año	<u>\$ 793</u>

8. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril, 30 de 2012), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.