

41507

*Bancres Cia. Ltda*

Audidores & Consultores Independientes



*Recibido*

*03/04/2014*

**DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**

*Estados Financieros terminados*

*Al 31 de Diciembre del 2010 e*

*Informe de los Auditores Independientes*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de  
**DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**, Al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

### Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas ~~Ecuatorianas de Auditoría~~, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



# Bancres Cia. Ltda.

Audítores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá  
Email: bancres@hotmail.es  
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873  
Guayaquil - Ecuador

## Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

*Auditor & Consultor General Cda*

SC. RNAE 039  
Marzo 8, 2011

*[Signature]*

Ing. Carlos Béjar Morales  
GERENTE GENERAL  
Registro 10.715



**DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**(EXPRESADO EN US. \$)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Bancos	3	121.494,79
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	1.551.653,22
Pagos y Gastos Anticipados	5	<u>78.960,99</u>
Total		<u>1.752.109,00</u>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>	6	233.573,75
<b>INVERSIONES</b>	7	<u>4.279.973,58</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>6.265.656,33</b></u>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	8	3.117.158,23
Impuestos por pagar		<u>11.015,50</u>
Total		<u>3.128.168,33</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	9	2.206.428,05
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	10	10.800,00
Reserva de capital		50.145,67
Reserva legal		153,73
Utilidades no realizadas		192.032,07
Inversiones a valor patrimonial	7	901.065,72
Utilidad (Pérdida) años anteriores		(225.819,94)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>2.682,70</u>
Total		<u>931.059,95</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>6.265.656,33</b></u>

**Ver notas a los estados financieros**

**DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(EXPRESADO EN US. \$)**

---

<b>INGRESOS</b>	
Arriendo	126.000,00
Otros	<u>30.000,00</u>
	<b>156.000,00</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
Administración	36.721,75
Depreciaciones	<u>621,14</u>
Total	<b>37.342,89</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<b><u>118.657,11</u></b>
<b>OTROS EGRESOS (INGRESOS)</b>	
Gastos Bancarios	5.130,99
Intereses Financieros	<u>110.843,42</u>
Total	<b><u>115.974,41</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>2.682,70</u></b>

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(EXPRESADO EN US. \$)**

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Res.Capital Invers.VPP.</u>	<u>Utilid. no Realizadas</u>	<u>Resultados Acumul.</u>
Saldo a Enero 2, 2010	10.800,00	153,73	951.211,39	192.032,07	(168.220,96)
Utilidad del ejercicio					2.682,70
Gastos de años anteriores no provisionados					(57.598,98)
Saldo a Diciembre 31, 2010	<u>10.800,00</u>	<u>153,73</u>	<u>951.211,39</u>	<u>192.032,07</u>	<u>(223.137,24)</u>

Ver notas a los estados financieros

**DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(EXPRESADO EN US. \$)**

---

**Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:**

Utilidad del Ejercicio

**Ajustes por:**

Depreciación

**Cambios en activos y pasivos de operación:**

Aumento en cuentas por cobrar

Aumento en pagos y gastos anticipados

Aumento en cuentas por pagar

Aumento intereses por pagar

Aumento impuestos por pagar

Disminución en gastos acumulados

**Neto de Efectivo proveniente en actividades de operación**

Aumento (Disminución) en efectivo

Efectivo al principio del año

**Efectivo al final del año**

**Ver notas a los estados financieros**

---

## **DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

**Descripción de la Compañía.-** La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil con el nombre de **DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.** de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene como principal actividad la inversión de capital en la promoción de compañías legalmente constituidas. El domicilio principal de compañía será la ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier parte del país.

#### **1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASE DE PRESENTACION**

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas Ecuatorianas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

**Normas Internacionales de Información Financiera.-** Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31,2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

**Valuación.-** Los rubros no monetarios del balance general están valuados de la siguiente manera:

**Inversiones.-** Representan acciones en compañías, registradas al costo de adquisición mas las revalorizaciones.

**Propiedades y Equipos.-** Están registrados al costo de adquisición. Los costos son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 años para inmuebles, 5 añosvehículos.

**Reserva de Capital.-** Incluye los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC 17 realizada en el año 2000 y transferidas a esta cuenta. Esta reserva puede ser utilizada para absorber déficit acumulado y/o aumentar el capital social de la compañía. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo. En el año 2008 se ajustó esta cuenta por las pérdidas en participación accionaria en compañías inversoras.

**Utilidades no realizadas.-** Registra las acciones provenientes de la capitalización por reinversión de utilidades efectuadas por la Compañía Durex Holding.

**DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

**2.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<b>Año terminado</b>	<b>Variación</b>
<b>Diciembre 31</b>	<b>Porcentual</b>
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33

**3. CAJA, BANCOS**

Banco Local	102.767,24
Banco del Exterior	<u>18.727,55</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>121.494,79</u></b>

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Compañías Relacionadas	1.126.504,13
Varios deudores	180.149,09
Dividendos	<u>95.000,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.401.653,22</u></b>

**5- GASTOS ANTICIPADOS**

Pago anticipo mínimo impuesto a la renta 2010	19.317,76
Retenciones impuesto a la renta 2010	10.080,00
Retenciones en la fuente años anteriores	43.522,55
Créditos fiscales del impuesto al valor agregado	<u>6.040,68</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>78.960,99</u></b>

**6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

<u>Costo de Adquisición:</u>	
Saldo Enero, 1 del 2010	247.878,45
<u>Depreciación:</u>	
Saldo a Enero 1, 2010	13.683,56
Depreciación del año	<u>621,14</u>
<b>Saldo a Diciembre 31, 2010</b>	<b>14.304,70</b>
<b>NETO</b>	<b><u>233.573,75</u></b>

---

7

**DUREXINVEST INTERNACIONAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

**7.- INVERSIONES**

	<b>PARTICIPAC.</b>	<b>VALOR</b>	<b>VALOR PA-</b>
	<b>%</b>	<b>NOMINAL</b>	<b>TRIMONIAL</b>
Durex Holding C.A.	50	90.000	594.959,45
Corpincomcuatro S.A.	99,99	6.600	1.077.351,61
Durexporta S.A.	59,01	558.196	977.302,45
Ecuapar S.A., en el año 2008 se ajusta \$ 901.066 VPP.	99,99	4.000	1.000.000,00
Elisiópolis S.A.	99,99	4.000	64.042,61
Guítran S.A.	23,45	54.613	301.127,72
Playasol S.A.	50	208.000	208.000,00
Otras			57.189,74
<b>TOTAL</b>			<b><u>4.279.973,58</u></b>

**8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Compañías Relacionadas	1.081.171,60
Seguros	913,68
Intereses financieros	20.528,57
Varios Acreedores	<u>2.025.554,48</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.128.168,33</u></b>

**8.- PASIVO A LARGO PLAZO**

Crédito externo con vencimiento en Enero 2013 a una tasa de interés del 8% anual. Capital e intereses se pagan al vencimiento.	60.000,00
Crédito externo con vencimiento en Noviembre del 2012 a una tasa de interés del 7,25% anual. Capital e intereses se pagan al vencimiento.	1.811.428,05
Crédito externo con vencimiento en Noviembre del 2010, renovable a dos años plazo, tasa de interés del 10% anual, pagadero al vencimiento.	120.000,00
Crédito externo con vencimiento en Febrero del 2012, tasa de interés del 12% anual. Capital e intereses se pagan al vencimiento.	<u>215.000,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.206.428,05</u></b>

**9.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2010, el capital suscrito esta representado por 270.000 acciones ordinarias de US\$ 0.04 de valor nominal unitario.