

EXPEDIENTE 74410-96

DOLTREX S.A

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR

INDEPENDIENTE



OPINION DE AUDITORIA

A LOS ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE LA COMPAÑIA DOLTREX S.A.

Se ha auditado el Balance General de la Compañía Doltrex S.A, compañía ecuatoriana, al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, y estado de evolución en el patrimonio de los accionistas, por el año terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los mencionados estados financieros.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes . Una auditoría incluye el examen a base de pruebas que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros. Se considera que la Auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Esta revision fue practicada de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente se incluye aquellas pruebas de los libros y documentos de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de Retención y Percepción del Impuesto de la Renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados del examen no reflejan situaciones en las transacciones examinadas que se puedan considerar como incumplimiento de las obligaciones de Doltrex S.A como agente de retención y percepción del impuesto a la Renta en el periodo analizado.



La opinión basada en el examen de los estados financieros examinados presenta fielmente la situación financiera de Doltrex S.A al 31 de Diciembre del 2011 y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

La opinión basada en el examen de los estados financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de Doltrex S.A al 31 de Diciembre del 2011 y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente,

p.-ESCUADERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.



Eco. Virgilio Escudero Orellana
Gerente General- Socio
REG N° SC- RNAE-2 N° 611

Guayaquil, 16 de Febrero del 2012



DOLTREX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA.-

La Compañía Anónima DOLTREX S.A está constituida desde el año 1996, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en el mismo año, dedicándose principalmente a la fabricación y comercialización de Compuesto de PVC en general , Extensiones y Enchufes Eléctricos y Armadores de Aluminio (Colgadores de Ropa) , pudiendo ejercer toda clase de contratos y actos, operaciones de comercio permitidas y autorizadas por las Leyes de la República del Ecuador y en General toda clase de contratos civiles y mercantiles , relacionados con su objetivo.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros y Estados de Resultados adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas y autorizadas bajo las NIIF por la Superintendencia de Compañías. Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

INVENTARIOS.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo promedio de adquisición que es el más bajo del valor del mercado, para los productos terminados , al costo promedio de producción, materias primas y materiales al costo promedio de adquisición



DOLTREX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja Bancos	460,528.98	Cuentas por Pagar	600,938.86
Cuentas y Documentos por Cobrar	957,464.56	Proveedores del exterior	656,259.25
Inventarios	968,451.14	Obligaciones Bancarias	1,544,741.87
Otras Cuentas por Cobrar	918,825.24	Obligaciones Exterior	620,000.00
Importacion en transito	900.37	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,421,939.88
Credito Tributario Iva	58,452.39		
Credito Tributario Renta	281,466.20	PASIVO LARGO PLAZO	
		Obligaciones Bancarias	20,709.80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,646,108.86	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	20,709.80
ACTIVO FIJO		TOTAL PASIVO	3,442,649.78
ACTIVO		PATRIMONIO	
Terreno, Edificio e Instalaciones	1,897,914.90	Capital	923,803.00
Maquinarias, muebles, enseres y equipos	1,027,961.44	Utilidades no distribuidas	60,034.83
Vehiculos	100,009.49	Reservas Legal y de Capital	131,080.42
Depreciación Acumulada	-2,007,681.85	Superavit por Revaluacion	327,545.24
		Resultado de ejercicios anteriores	-347,882.44
TOTAL ACTIVO FIJO	1,018,203.98	Resultado del ejercicio	127,082.01
		TOTAL PATRIMONIO	1,221,663.06
TOTAL ACTIVO	4,664,312.84	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,664,312.84



DOLTREX S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

INGRESOS	
Ventas Netas y/o Exportaciones	\$6,083,164.39
Menos: Costo de Ventas	-5,071,725.58
UTILIDAD BRUTA	\$991,438.81
GASTOS DE OPERACIÓN	
Gasto de Ventas	\$159,454.48
Gastos de Administración	\$447,955.40
Gastos Financieros	<u>\$180,818.02</u>
	-\$788,227.90
	\$203,210.91
MAS:	
Otros Ingresos	\$21,065.41
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$224,276.32
15 %TRABAJADORES	(33,641.45)
IMPTO A LA RENTA	(63,552.86)
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO	\$127,082.01



DOLTREX S.A.
EVOLUCION PATRIMONIAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DENOMINACION DE LA CUENTA	CAPITAL PAGADO	OTRAS RESERVAS	OTROS SUPERAVITS	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	Resultados del Ejercicio	total
Saldos	923,803.00	131,080.42	-	-	300,032.44	-	-395,657.42	107,809.81	1,067,068.25
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	127,062.01	127,062.01
Superavit por Revaluacion	-	-	-	-	27,512.80	-	-	-	27,512.80
Ajuste correccion monetaria del ejercicio-capital, rsva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajuste y/o transferencias	-	-	-	-	-	60,034.83	47,774.98	-107,809.81	60,034.83
Total	923,803.00	131,080.42	-	-	327,545.24	-	-347,882.44	127,062.01	1,221,863.06



CAJA Y BANCOS

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía denominada DOLTREX S.A.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, del 31 de Diciembre de 2011 estas cuentas se desglosan de la siguiente forma:

Cuentas y Documentos por Cobrar US\$957,464.56

INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios se descompone de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico 31 de Diciembre de 2011

DETALLE

INVENTARIO MATERIA PRIMA

INVENTARIO PRODUCT.TERMINADOS

2011
610,649.97
357,801.17



PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos de la Compañía están registradas al precio de costo de adquisición y ajustado conforme las NIIFs

	Saldos		Saldos
	31-dic-10	Adiciones/ajustes	31-dic-11
Terrenos y Edificios	1,102,478.86		1,337,533.39
Instalaciones	560,381.51	\$0.00	560,381.51
Maquinarias y Equipos	948,635.98	\$2,510.00	951,145.98
Equipos de Oficina	45,005.57	\$3,481.18	48,486.75
Muebles y Enseres	26,703.71	\$1,625.00	28,328.71
Vehiculos	71,272.88	\$28,736.61	100,009.49
TOTAL ACTIVO	\$2,754,478.51	\$36,352.79	\$3,025,885.83
Menos: Depreciación acum	-1,629,421.73	-\$378,260.12	-2,007,681.85
Total Propiedad y Equipo neto	\$1,125,056.78	-\$106,852.80	\$1,018,203.98



Cuentas por pagar.-

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas por pagar a varios, es como a continuación se detalla:

Cuentas por Pagar

US\$ 600.938,86

Proveedor del exterior PROVEEDOR	FECHA EMBARQUE	FECHA VCTO.	CFR USD\$	TOTAL
PROMINERALES	29-sep-11	28-dic-11	23,010.00	
PROMINERALES	26-oct-11	24-ene-12	15,340.00	
PROMINERALES	02-nov-11	31-ene-12	7,670.00	46,020.00
HYNDAY CORPORATION HYNDAY CORPORATION	14-jun-11	11-dic-11	346,799.00	346,799.00
CARBOQUIMICA	28-sep-11	27-dic-11	19,760.00	19,760.00
VA INTERTRADING	30-sep-11	28-ene-12	122,400.00	122,400.00
VIKUDHA OVERSEAS	29-oct-11	27-ene-12	54,312.50	54,312.50
INEOS CHLOR LIMITED	25-oct-11	23-ene-12	60,480.00	60,480.00
MATEQ			6,487.75	6,487.75
TOTAL PROVEEDOR EXTERIOR				656,259.25
BANCO BOLIVARIANO PANAMA				
	OPERACIÓN No. 0010012499		10-ene-12	25,000.00
	OPERACIÓN No. 0010011756		10-ene-12	41,666.67
	OPERACIÓN No. 0010011330		27-ene-12	33,333.33
	OPERACIÓN No. 0010012499		10-feb-12	25,000.00
	OPERACIÓN No. 0010011756		10-feb-12	41,666.67
	OPERACIÓN No. 0010011330		27-feb-12	33,333.33
	OPERACIÓN No. 0010012499		12-mar-12	25,000.00
	OPERACIÓN No. 0010011756		12-mar-12	41,666.67
	OPERACIÓN No. 0010012499		12-abr-12	25,000.00
	OPERACIÓN No. 0010011756		12-abr-12	41,666.63
	OPERACIÓN No. 0010012499		14-may-12	25,000.00



OPERACIÓN No. 0010012499	14-jun-12	25,000.00	383,333.34
TOTAL BANCO BOLIVARIANO PANAMA		383,333.34	

BANCO BOLIVARIANO

TRAMITE No. 191266	06-ene-12	20,792.31	
TRAMITE No. 187465	09-ene-12	14,333.33	
TRAMITE No. 190307	09-ene-12	17,134.62	
TRAMITE No. 190311	09-ene-12	25,700.00	
TRAMITE No. 187414	16-ene-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	30-ene-12	41,666.67	
TRAMITE No. 191266	06-feb-12	20,792.31	
TRAMITE No. 187465	08-feb-12	14,333.35	
TRAMITE No. 190307	08-feb-12	17,134.62	
TRAMITE No. 190311	08-feb-12	25,700.00	
TRAMITE No. 187414	15-feb-12	29,166.67	
COBRANZA CDI00011005851	27-feb-12	37,300.00	
TRAMITE No. 190055	29-feb-12	41,666.67	
TRAMITE No. 191266	07-mar-12	20,792.32	
TRAMITE No. 190307	09-mar-12	17,134.62	
TRAMITE No. 190311	09-mar-12	25,700.00	
TRAMITE No. 191699	15-mar-12	250,000.00	
TRAMITE No. 187414	16-mar-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	30-mar-12	41,666.67	
TRAMITE No. 190307	09-abr-12	17,134.61	
TRAMITE No. 190311	09-abr-12	25,700.00	
TRAMITE No. 187414	16-abr-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	30-abr-12	41,666.67	
TRAMITE No. 187414	16-may-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	30-may-12	41,666.67	
TRAMITE No. 187414	15-jun-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	29-jun-12	41,666.67	
TRAMITE No. 187414	16-jul-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	30-jul-12	41,666.67	
TRAMITE No. 187414	15-ago-12	29,166.63	
TRAMITE No. 190055	29-ago-12	41,666.67	
TRAMITE No. 190055	28-sep-12	41,666.63	
			1,158,015.40

TOTAL BANCO BOLIVARIANO

1,158,015.40
3,393.13

BANCO PRODUBANCO

3,393.13

TOTALES

1,544,741.87



CAPITAL SUSCRITO

El capital social suscrito y pagado de la Compañía DOLTREX S.A se encuentra constituido por 923.803 acciones ordinarias y nominativas de 1,00 dólares americanos cada una, al cierre del informe de Auditoría, esta cuenta tiene un total de US\$923.803 dividido de la siguiente manera:

Identificación	Nombre	Capital
0990553742001	ELECTROCABLES C.A.	92.548,00
0904906146	NEME ANTON NASSIB JOSÉ	339.411,00
0909661183	NEME MACCHIAVELLO CHEMEL ALFREDO	117.758,00
0909661175	NEME MACCHIAVELLO LUIS ANDRES	117.758,00
0914383690	NEME MACCHIAVELLO MAURICIO ANTENOR	117.758,00
1792270154001	SALANDER DEL ECUADOR S.A.	138.570,00
	TOTAL	923.803,00

La empresa DOLTREX S.A en éste ejercicio obtuvo una utilidad por US\$224.276,32 americanos, antes del 15 % de trabajadores y del respectivo impuesto a la renta.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La Empresa DOLTREX S.A., se encuentra al día en sus obligaciones tributarias y laborales. En lo que atañe a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas las contribuciones y presentación de documentos pertinentes fueron realizados de manera oportuna, sin ningún tipo de retraso, según el siguiente detalle:

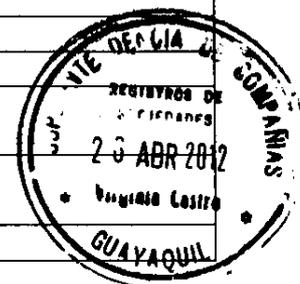


Obligaciones para con el Servicio de Rentas Internas- Año 2011

-Declaraciones de IVA y Retenciones en la Fuente mensuales presentadas en el Banco Bolivariano:

Periodo Fiscal	Impuesto	Fecha de Vencimiento
12/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/01/2012
12/2011	Retenciones en la Fuente	24/01/2012
11/2011	Retenciones en la Fuente	26/12/2011
11/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	26/12/2011
11/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	26/12/2011
10/2011	Retenciones en la Fuente	24/11/2011
10/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/11/2011
10/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/11/2011
09/2011	Retenciones en la Fuente	24/10/2011
09/2011	Formulario Múltiple de Pagos	26/09/2011
09/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/10/2011
09/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/10/2011
08/2011	Retenciones en la Fuente	26/09/2011
08/2011	Retenciones en la Fuente	26/09/2011
08/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	26/09/2011
08/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	26/09/2011

07/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/08/2011
07/2011	Formulario Múltiple de Pagos	26/07/2011
07/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/08/2011
07/2011	Retenciones en la Fuente	24/08/2011
06/2011	Retenciones en la Fuente	26/07/2011
06/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	26/07/2011
05/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/06/2011
05/2011	Retenciones en la Fuente	24/06/2011



04/2011	Retenciones en la Fuente	24/05/2011
04/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/05/2011
03/2011	Retenciones en la Fuente	25/04/2011
03/2011	Retenciones en la Fuente	25/04/2011
03/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	25/04/2011
02/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/03/2011
2/2011	Retenciones en la Fuente	24/03/2011
2/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/03/2011

01/2011	Impuesto al Valor Agregado (mensual)	24/02/2011
01/2011	Retenciones en la Fuente	24/02/2011



APLICACIÓN DE LAS NIIFS.-

Para la aplicación de las Niifs, DOLTREX S.A., con la contratación de un Perito Avaluador –autorizado por la Superintendencia de Compañías- obtuvo la valoración del Activo Fijo Edificio y Terreno, lo cual sustentó el ajuste de Revaluación Neta para éste Activo.

Dicho Ajuste neto se lo realizó en el periodo de Transición -Ejercicio 2009- para el final de éste periodo, así como durante el ejercicio 2010 .

En ambos casos la contrapartida utilizada fué la Cuenta Superávit por Revaluación. Cabe destacar que en el periodo de transición el efecto de resultado de la depreciación bajo niif se debitó a la cuenta Superávit por Revaluación, mientras que en el ejercicio 2010 se debitó a la cuenta de resultados-depreciación.

DURANTE EL AÑO 2011

Para la aplicación de las Niifs, DOLTREX S.A., con la contratación de un Perito Avaluador –autorizado por la Superintendencia de Compañías- obtuvo la valoración del Activo Fijo Edificio y Terreno, lo cual sustentó el ajuste de Revaluación Neta para éste Activo, dicho ajuste genero un incremento por \$27.512,80 el mismo que está reflejado en la Cuenta Superávit por Revaluación.

