

EXPEDIENTE 74410-96

DOLTREX S.A

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 2012, 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.

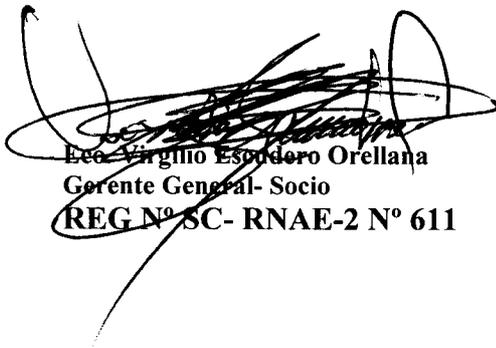
Esta revisión fue practicada de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente se incluye aquellas pruebas de los libros y documentos de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

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 presentan razonablemente la situación financiera de Doltrex S.A al 31 de Diciembre del 2012 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.**



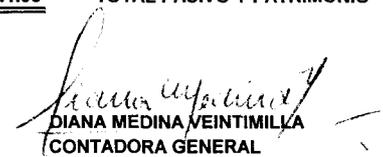
Leo Virgilio Escudero Orellana
Gerente General- Socio
REG N° SC- RNAE-2 N° 611

Guayaquil, 06 Marzo del 2013

DOL TREX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja Bancos	75,447.42	Cuentas por Pagar	957,888.58
Cuentas y Documentos por Cobrar	1,952,378.59	Proveedores del exterior	1,186,265.83
Inventarios	1,281,036.17	Obligaciones Bancarias	849,293.06
Otras Cuentas por Cobrar	973,509.24	Obligaciones Exterior	433,333.32
Importacion en transito	9,522.77	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,426,780.79
Credito Tributario Iva	18,733.38		
Credito Tributario Renta	351,689.49	PASIVO LARGO PLAZO	
		Obligaciones Exterior	728,333.35
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,662,317.06	Obligaciones Bancarias	11,495.94
		TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	739,829.29
ACTIVO FIJO		TOTAL PASIVO	4,166,610.08
ACTIVO		PATRIMONIO	
Terreno, Edificio e Instalaciones	1,965,182.99	Capital	923,803.00
Maquinarias, muebles, enseres y equipos	1,057,069.06	Utilidades no distribuidas	
Vehiculos	100,009.49	Reservas Legal y de Capital	131,080.42
Depreciación Acumulada	<u>-2,290,636.67</u>	Superavit por Revaluacion	303,349.63
		Resultado de ejercicios anteriores	-316,882.44
TOTAL ACTIVO FIJO	831,624.87	Resultado del ejercicio	285,981.24
		TOTAL PATRIMONIO	1,327,331.85
TOTAL ACTIVO	5,493,941.93	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,493,941.93


JOSE AKEL KATTAN
GERENTE GENERAL


DIANA MEDINA VEINTIMILLA
CONTADORA GENERAL

DOLTREX S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

INGRESOS

Ventas Netas y/o Exportaciones		\$5,133,403.90
Menos: Costo de Ventas		-3,916,975.99

UTILIDAD BRUTA **\$1,216,427.91**

GASTOS DE OPERACIÓN

Gasto de Ventas	\$159,842.62	
Gastos de Administración	\$480,567.57	
Gastos Financieros	<u>\$159,457.47</u>	

\$416,560.25

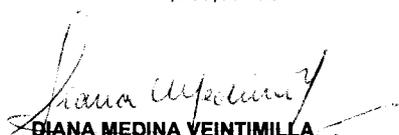
MAS:

Otros Ingresos		\$14,384.04
----------------	--	-------------

RESULTADO DEL EJERCICIO **\$430,944.29**

15 % TRABAJADORES		(64,641.64)
IMPTO A LA RENTA		(80,321.40)
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO		\$285,981.25


JOSE AKEL KATTAN
GERENTE GENERAL


DIANA MEDINA VEINTIMILLA
CONTADORA GENERAL

CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO		
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPLENTE POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS RIF	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACION	RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES		GANANCIA - META DEL PERIODO	(-) PERDIDA - META DEL PERIODO
301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30701	30702	
923803	0	0	131080.42	0	0	303349.83	0	0	0	-315882.44	0	0	0	0	265981.3	0	1327331.86
923803	0	0	131080.42	0	0	327545.24	0	0	60034.83	-347882.44	0	0	0	0	127082	0	1221663.06
923803	P	P	131080.42	P	P	327545.24	P	P	60034.83	-347882.44	D	D	P	D	127082	N	1221663.06
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:																	
CORRECCION DE ERRORES:																	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:																	
Aumento (disminución) de capital social																	
Aportes para futuras capitalizaciones																	
Prima por emisión primaria de acciones																	
Dividendos																	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales																	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta																	
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo																	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles																	
Otros cambios (detallar)																	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																	
			D	D	D	-24195.61	N	D	-60034.83	31000					D	D	-53230.44
															158899.2	N	158899.243

DOLTREX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

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 género un incremento por \$27.512,80 el mismo que está reflejado en la Cuenta Superávit por Revaluación.

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-11	Adiciones/ajustes	31-dic-12
Terrenos y Edificios	1,337,533.39	\$67,268.09	1,404,801.48
Instalaciones	560,381.51	\$0.00	560,381.51
Maquinarias y Equipos	951,145.98	\$0.00	951,145.98
Equipos de Oficina	48,486.75	\$26,210.60	74,697.35
Muebles y Enseres	28,328.71	\$2,897.02	31,225.73
Vehiculos	100,009.49	\$0.00	100,009.49
	<hr/>		<hr/>
TOTAL ACTIVO	\$3,025,885.83	\$96,375.71	\$3,122,261.54
Menos: Depreciación acum	-2,007,681.85	-\$282,954.82	-2,290,636.67
	<hr/>		<hr/>
Total Propiedad y Equipo neto	<u>\$1,018,203.98</u>	<u>-\$186,579.11</u>	<u>\$831,624.87</u>

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 2012 estas cuentas se desglosan de la siguiente forma:

Cuentas y Documentos por Cobrar US\$1'952,378,59

INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios se descompone de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico 31 de Diciembre de 2012

DETALLE	2012
INVENTARIO MATERIA PRIMA	910,397.12
INVENTARIO PRODUCT.TERMINADOS	370,639.05
TOTAL INVENTARIO	1,281,036.17

(Ver estados financieros)

Cuentas por pagar.-

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar a varios, son como a continuación se detalla:

Cuentas por Pagar US\$ 957.888,58,

FECHA EMBARQUE	FACTURA No.	PROVEEDOR DEL EXTERIOR	VALOR	TOTAL
9-sep-12	99713	CARBOQUIMICA S.A.	91,476.00	
9-sep-12	99714	CARBOQUIMICA S.A.	45,738.00	
			137,214.00	137,214.00
22-oct-12	2490	CHEMSON LTDA	39,440.20	
			39,440.20	39,440.20
3-dic-12	EX-144-2012	COMPAÑIA QUIMICA S.A.	70,427.50	
			70,427.50	70,427.50
3-nov-12	100160665	EKA CHEMICALS AB EXPANCEL	21,432.00	
			21,432.00	21,432.00
23-ago-12	90477804	INEOS CHLOR LIMITED	59,616.00	
			59,616.00	59,616.00
31-ago-12	4631012708	MEXICHEM RESINAS VINILICAS S.A. DE C.V	67,284.00	
9-oct-12	4631013005	MEXICHEM RESINAS VINILICAS S.A. DE C.V	129,780.00	
			197,064.00	197,064.00
17-ago-12	BDH0032552	mitsui / SHINTECH	72,000.00	
12-oct-12	BDH0033791	mitsui / SHINTECH	84,000.00	
			156,000.00	156,000.00
19-ago-12	BDH0032537	MITSUI PLASTICS INC.	72,000.00	
			72,000.00	72,000.00

8-sep-12	7630193234	OMYA INTERNACIONAL JHK	10,635.63	
			10,635.63	10,635.63
16-ago-12	2282	PROMINERALES S.A.	8,112.00	
13-sep-12	2297	PROMINERALES S.A.	9,854.00	
4-oct-12	2312	PROMINERALES S.A.	9,854.00	
			27,820.00	27,820.00
1-nov-12	27225	TRICON ENERGY UK LTD.	54,075.00	
17-nov-12	27622	TRICON ENERGY UK LTD.	49,350.00	
			103,425.00	103,425.00
18-may-12	A123006	VA INTERTRADING	84,000.00	
1-sep-12	A12-2567	VA INTERTRADING	78,400.00	
			162,400.00	162,400.00
24-ago-12	VSA1210126	VIKUDHA OVERSEAS CORPORATION	52,800.00	
24-ago-12	USA1210125	VIKUDHA OVERSEAS CORPORATION	75,991.50	
			128,791.50	128,791.50
		TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR		1,186,265.83
		BANCO BOLIVARIANO	842,630.54	
		BANCO PRODUBANCO	6,662.52	
		TOTAL BANCOS		849,293.06
		BANCO BOLIVARIANO PANAMA		433,333.32

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	210.079,00
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
0914383716	NEME MACCHIAVELLO NASSIB ALBERTO	129.332,00
	TOTAL	923.803,00

La empresa DOLTREX S.A en éste ejercicio obtuvo una utilidad por US\$430.944,29 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 realizadas de manera oportuna, sin ningún tipo de retraso, según el siguiente detalle:

Obligaciones para con el Servicio de Rentas Internas- Año 2012

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

MES	IMPUESTO	VALOR	FECHA DECLARACION	FECHA DE VENCIMIENTOS
DICIEMBRE	IVA	-	19/02/2013	24/01/2013
DICIEMBRE	RTE FTE	58.01	19/02/2013	24/01/2013
DICIEMBRE	RTE FTE	3,348.07	21/01/2013	24/01/2013
DICIEMBRE	IVA	1,913.73	21/01/2013	24/01/2013
NOVIEMBRE	IVA	1,508.87	19/12/2012	26/12/2012
NOVIEMBRE	RTE FTE	7,265.23	19/12/2012	26/12/2012
OCTUBRE	RTE FTE	3,742.42	23/11/2012	26/11/2012
OCTUBRE	RTE FTE	-	20/02/2013	26/11/2012
OCTUBRE	IVA	2,118.39	23/11/2012	26/11/2012
SEPTIEMBRE	IVA	1,595.10	23/10/2012	24/10/2012
SEPTIEMBRE	RTE FTE	3,254.21	23/10/2012	24/10/2012
AGOSTO	IVA	3,473.90	24/09/2012	24/09/2012
AGOSTO	RTE FTE	2,634.13	24/09/2012	24/09/2012
JULIO	IVA	13,457.34	16/08/2012	24/08/2012
JULIO	IVA	-	24/08/2012	24/08/2012
JULIO	RTE FTE	2,304.78	16/08/2012	24/08/2012
JUNIO	RTE FTE	2,248.88	23/07/2012	24/07/2012
JUNIO	IVA	1,524.67	23/07/2012	24/07/2012
MAYO	IVA	26,746.00	22/06/2012	25/05/2012
MAYO	RTE FTE	2,302.49	22/06/2012	25/06/2012
MAYO	IVA	2.00	19/12/2012	25/06/2012
ABRIL	IVA	2.00	22/11/2012	24/05/2012
ABRIL	RTE FTE	2,268.25	21/05/2012	24/05/2012

MES	IMPUESTO	VALOR	FECHA DECLARACION	FECHA DE VENCIMIENTOS
ABRIL	IVA	2,179.35	21/05/2012	24/05/2012
MARZO	RTE FTE	865.51	23/04/2012	24/04/2012
MARZO	IVA	1,241.72	23/04/2012	24/04/2012
FEBRERO	IVA	1,330.18	23/03/2012	26/03/2012
FEBRERO	RTE FTE	4,249.77	23/03/2012	26/03/2012
ENERO	IVA	1,661.02	22/02/2012	24/02/2012
ENERO	RTE FTE	2,080.55	22/02/2012	24/02/2012
ENERO	IVA	-	24/08/2012	24/02/2012