



AUDITORES EXTERNOS



22 ABR 2010

*Rebeca Idrovo Polo*

**EXPORTADORA  
K. DORFZAUN Cía. Ltda.  
INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2.009 Y 2.008**

Quito:

Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)  
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268  
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:

Malecon Simon Bolivar 905  
Telf.: (04) 2302 - 625  
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:

Calle Larga y Benigno Malo  
Telf.: (07) 2842 - 033



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:  
**EXPORTADORA K. DORFZAUN Cia. Ltda.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **EXPORTADORA K. DORFZAUN Cia. Ltda.**, Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008, y los correspondientes estados de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los períodos terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **EXPORTADORA K. DORFZAUN Cia. Ltda.**, Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca – Ecuador  
Marzo 29 2010

**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726

**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC – RNAE 571

Quito:  
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)  
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268  
Email: smartfull-sa@andinet.net

Guayaquil:  
Malecon Simon Bolivar 905  
Telf.: (04) 2302 - 625  
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:  
Calle Larga y Benigno Malo  
Telf.: (07) 2842 - 033

**CEDEL S.A.**

**EXPORTADORA K. DORFZAUN CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2009	Año 2008	Año 2009	Año 2008
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Caja y bancos (Nota 3)	42,180.92	14,329.73		
Inversiones temporales	49,970.08	40,227.83		25,050.07
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>				
Cientes (Nota 4)	508,289.37	439,992.63	25,489.97	97,298.49
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	6,808.57	4,142.64	96,570.49	39,899.83
Provisión cuentas dudosas cobrabilidad (Nota 15)	(36,117.13)	(31,036.65)	87,534.98	14,443.69
			13,196.78	28,322.42
			21,072.45	
<b>Inventarios (Nota 6)</b>	<b>756,768.52</b>	<b>767,412.43</b>		
<b>Gastos y pagos anticipados (Nota 7)</b>	<b>37,500.15</b>	<b>38,094.47</b>	22,203.46	27,611.42
<b>Total corriente</b>	<b>1,365,400.48</b>	<b>1,273,163.08</b>	3,048.69	7,346.31
			-	(8,143.81)
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 8)</b>	<b>18,436.04</b>	<b>24,038.80</b>	<b>269,116.82</b>	<b>231,828.42</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES (Nota 9)</b>	<b>33,788.48</b>	<b>29,957.28</b>	408,173.52	367,903.48
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1,867.34</b>	<b>2,361.12</b>		
<b>Total</b>	<b>1,419,492.34</b>	<b>1,329,520.28</b>		
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Préstamos y sobregiros bancarios (Nota 10)				25,050.07
<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>				
Proveedores			25,489.97	
Socios			96,570.49	97,298.49
Compañías Relacionadas			87,534.98	39,899.83
Impuestos y retenciones fiscales (Nota 11)			13,196.78	14,443.69
Otras cuentas por pagar (Nota 12)			21,072.45	28,322.42
<b>Gastos acumulados:</b>				
Beneficios sociales (Nota 14 y 15)			22,203.46	27,611.42
Participación trabajadores (Nota 13)			3,048.69	7,346.31
Impuesto a la renta (Nota 13)			-	(8,143.81)
<b>Total corriente</b>			<b>269,116.82</b>	<b>231,828.42</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota 16)</b>			<b>408,173.52</b>	<b>367,903.48</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>				
Capital social (Nota 17)			140,000.00	140,000.00
Reserva de capital (Nota 18)			500,591.90	500,591.90
Reserva legal (Nota 20)			16,201.82	14,451.12
Reserva facultativa (Nota 21)			44,540.73	11,277.44
Utilidades retenidas (Nota 19)			28,203.94	35,512.85
Deficit acumulado			-	(7,308.91)
Aportes futura capitalización			250.00	250.00
Utilidad del ejercicio			12,413.61	35,013.98
<b>Total patrimonio</b>			<b>742,202.00</b>	<b>729,788.38</b>
<b>Total</b>	<b>1,419,492.34</b>	<b>1,329,520.28</b>	<b>1,419,492.34</b>	<b>1,329,520.28</b>

Econ. Alberto Dorfzaun  
**GERENTE**

Ing. Vicente Andrade  
**CONTADOR**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 28)

CEDEL S.A.

EXPORTADORA K. DORFZAUN CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2009	Año 2008
<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:</b>		
Ventas netas	1,556,735.55	1,732,774.11
(-) Costo de ventas	(1,234,839.43)	(1,454,373.47)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>321,896.12</u></b>	<b><u>278,400.64</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos administrativos	(181,335.68)	(171,758.58)
Gastos de venta	(98,747.39)	(73,059.10)
<b>Subtotal</b>	<b><u>(280,083.07)</u></b>	<b><u>(244,817.68)</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>41,813.05</u></b>	<b><u>33,582.96</u></b>
Intereses Financieros	(431.66)	-
Otros ingresos / egresos - neto	(21,056.80)	15,392.43
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b><u>20,324.59</u></b>	<b><u>48,975.39</u></b>
Participación trabajadores (Nota 13)	(3,048.69)	(7,346.31)
Impuesto a la renta (Notas 13)	(4,862.29)	(6,615.10)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>12,413.61</u></b>	<b><u>35,013.98</u></b>

Econ. Alberto Dorfzaun  
GERENTE

Ing. Vicente Andrade  
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 28)

CEDEL S.A.

**EXPORTADORA K. DORFZAUN CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	AFORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo inicial al 1 de enero del 2008</b>	100,000.00	500,591.90	250.00	12,942.69	22,617.24	24,549.49	34,122.25	695,073.57
Diferencia en Impuesto a la renta 2007							(299.17)	(299.17)
Apropiación para reserva				1,508.43			(1,508.43)	-
Aumento de capital	40,000.00				(11,339.80)	(28,660.20)		-
Transferencia utilidades						32314.65	(32,314.65)	-
Utilidad del ejercicio						48,975.39	48,975.39	48,975.39
Participación trabajadores						(7,346.31)	(7,346.31)	(7,346.31)
Impuesto a la renta						(6,615.10)	(6,615.10)	(6,615.10)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>140,000.00</b>	<b>500,591.90</b>	<b>250.00</b>	<b>14,451.12</b>	<b>11,277.44</b>	<b>28,203.94</b>	<b>35,013.98</b>	<b>729,788.38</b>
Apropiación para reserva				1,750.70			(1,750.70)	-
Transferencia utilidades					33,263.28		(33,263.28)	-
Utilidad del ejercicio						20,324.59	20,324.59	20,324.59
Participación trabajadores						(3,048.69)	(3,048.69)	(3,048.69)
Impuesto a la renta						(4,862.29)	(4,862.29)	(4,862.29)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>140,000.00</b>	<b>500,591.90</b>	<b>250.00</b>	<b>16,201.82</b>	<b>44,540.73</b>	<b>28,203.94</b>	<b>12,413.61</b>	<b>742,202.00</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 28)

**EXPORTADORA K. DORFZAUN CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2.009 Y 2.008**  
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>Año 2.009</u>	<u>Año 2.008</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	20,324.59	48,975.39
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b>		
Depreciación y amortización	7,901.74	10,161.71
Provisión de dudosa cobrabilidad	5,080.48	4,391.17
Provisión para Beneficios y otros	57,928.34	65,566.76
Sub-total	<u>70,910.56</u>	<u>80,119.64</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Aumento Clientes	(68,296.74)	58,680.63
Disminución Cias relacionadas	-	(84,429.44)
Aumento Otras cuentas por cobrar	(2,665.93)	1,645.47
Aumento Gastos pagados por anticipado	(4,267.97)	3,525.50
Aumento Inventarios	10,643.91	(116,571.96)
Inversiones	(9,742.25)	(19,306.26)
Aumento Proveedores	25,489.97	-898.70
Disminución Documentos y cuentas por pagar	38,410.27	50,904.06
Disminución Gastos acumulados	(62,538.80)	(78,593.82)
Aumento Pasivos a largo plazo	40,270.04	32,550.08
Sub-total	<u>(32,697.50)</u>	<u>(152,494.44)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u><b>58,537.65</b></u>	<u><b>(23,399.41)</b></u>
<b>Recursos utilizados en actividades de inversión:</b>		
Inversiones permanentes	(3,831.20)	11,259.32
Otros activos	493.78	(2,361.12)
Adquisición de Activos	(2,298.98)	(2,316.71)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>(5,636.40)</b></u>	<u><b>6,581.49</b></u>
Pago de obligaciones	(25,050.07)	11,335.52
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u><b>(25,050.07)</b></u>	<u><b>11,335.52</b></u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	27,851.18	(5,482.40)
<b>Efectivo al principio del año</b>	14,329.73	19,812.13
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u><b>42,180.91</b></u></u>	<u><u><b>14,329.73</b></u></u>

**EXPORTADORA K. DORFZAUN Cía. Ltda.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 23 de julio de 1974, su actividad principal es el tratado y preparación de campanas de sombreros de paja toquilla para la exportación. El 4 de septiembre de 1996, mediante escritura pública cambia la razón social de fabricación y exportación de sombreros K. Dorfzaun Cía. Ltda., por la EXPORTADORA K. DORFZAUN Cía. Ltda.

**2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

**2.a. Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**2.b. Inversiones temporales**

La Compañía registra en esta cuenta inversiones a corto plazo a su costo de adquisición, las mismas que no generan intereses.

**2.c. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

**2.d. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**2.e. Activos fijos**

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 5 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.f. Inversiones Permanentes**

Las inversiones en acciones de compañías subsidiarias se llevan al costo de adquisición. Los principios contables requieren que se consolide cuando se posee más del 50% del capital accionario con derecho a voto y el registro por el método de participación patrimonial cuando se posee del 20% al 50% del capital accionario. Están contabilizadas al costo o al valor ajustado según NEC 17.

**2.g. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de Diciembre del 2.009.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

**2.h. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**2.i. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.j. Reconocimiento del ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**2.k. Costos financieros**

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

**2.l. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**3. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Bancos (i)	40.732,13	13.655,61
Caja	1.448,79	674,12
<b>Total</b>	<b><u>42.180,92</u></b>	<b><u>14.329,73</u></b>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

4. CLIENTES

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
World hat company	265.494,96	252.316,83
Sorbatti	80.000,00	71.496,48
Pralana	46.156,63	21.383,34
Towa Panama	10.141,27	18.882,61
Chapeus Rio Branco	11.581,31	15.569,26
Clientes nacional	16.070,20	23.239,54
Cappellificio Cervo	10.285,20	-
Messrs Mayser GMBH & CO.	12.790,60	-
Talleres JUJUI S.A.C.I	24.576,00	-
Yanapi S.A.	10.135,69	-
Otros menores	21.057,51	37.104,57
<b>Total</b>	<b><u>508.289,37</u></b>	<b><u>439.992,63</u></b>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Deudores Varios	5183,08	4.142,64
Inmobiliaria Ilku	953,38	-
Anticipo proveedores	240,47	-
Anticipo empleados	431,64	-
	<b><u>6.808,57</u></b>	<b><u>4.142,64</u></b>

Ver pagina siguiente: Inventarios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

6. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Prodcutos en proceso	-	374.617,83
Prodcutos elaborados	-	358.056,98
Materiales indirectos	-	25.568,99
Materiales directos	23.132,46	-
Mercaderias	730.013,26	532,86
Importaciones en Transito	3.622,80	8.635,77
	<u>756.768,52</u>	<u>767.412,43</u>

7. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Credito fiscal	17.535,98	38.091,86
Gastos anticipados	-	2,61
Crédito Impuesto a la Renta	19.964,17	-
<b>Total</b>	<u>37.500,15</u>	<u>38.094,47</u>

Ver pagina siguiente: Activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008

## 8. ACTIVOS FIJOS

## AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Ampliación e instalaciones	25,085.82	-	-	25,085.82	10
Maquinaria	85,868.88	489.44	-	86,358.32	10
Equipo de oficina	3,042.75	231.00	-	3,273.75	10
Muebles y enseres	5,012.08	-	-	5,012.08	10
Vehículos	52,253.86	-	-	52,253.86	20
Equipo de computación	12,423.58	1,600.79	(668.24)	13,356.13	33
<b>Sub-Total</b>	<b>183,686.97</b>	<b>2,321.23</b>	<b>(668.24)</b>	<b>185,339.96</b>	
<b>DEPRECIACION :</b>					
Ampliación e instalaciones	22,005.47	859.61	-	22,865.08	
Maquinaria	70,243.34	3,392.83	-	73,636.17	
Equipo de oficina	2,925.29	60.43	-	2,985.72	
Muebles y enseres	3,697.03	260.76	-	3,957.79	
Vehículos	50,379.21	1,874.65	(582.92)	51,670.94	
Equipo de computación	10,397.83	1,453.46	(63.07)	11,788.22	
<b>Sub-Total</b>	<b>159,648.17</b>	<b>7,901.74</b>	<b>(645.99)</b>	<b>166,903.92</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>24,038.80</b>	<b>(5,580.51)</b>	<b>(22.25)</b>	<b>18,436.04</b>	

## AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Ampliación e instalaciones	25,085.82	-	-	25,085.82	10
Maquinaria	85,668.88	200.00	-	85,868.88	10
Equipo de oficina	3,042.75	-	-	3,042.75	10
Muebles y enseres	4,345.50	666.58	-	5,012.08	10
Vehículos	52,253.86	-	-	52,253.86	20
Equipo de computación	10,973.45	1,450.13	-	12,423.58	33
<b>Sub-Total</b>	<b>181,370.26</b>	<b>2,316.71</b>	<b>-</b>	<b>183,686.97</b>	
<b>DEPRECIACION :</b>					
Ampliación e instalaciones	21,145.79	859.68	-	22,005.47	
Maquinaria	66,689.01	3,554.33	-	70,243.34	
Equipo de oficina	2,878.25	47.04	-	2,925.29	
Muebles y enseres	3,464.05	232.98	-	3,697.03	
Vehículos	46,148.71	4,230.50	-	50,379.21	
Equipo de computación	9,160.65	1,237.18	-	10,397.83	
<b>Sub-Total</b>	<b>149,486.46</b>	<b>10,161.71</b>	<b>-</b>	<b>159,648.17</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>31,883.80</b>	<b>(7,845.00)</b>	<b>-</b>	<b>24,038.80</b>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

9. INVERSIONES PERMANENTES

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Inversiones en Desarrollo Ecuasom	29.957,28	29.957,28
Inversiones en Desarrollo Alfaro Hats	3.831,20	0,00
<b>Total</b>	<b><u>33.788,48</u></b>	<b><u>29.957,28</u></b>

Ver pagina siguiente: Préstamos bancarios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

10. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

	Año 2008
<b>Sobregiro Bancario</b>	
Produbanco	25.050,07
	<u>25.050,07</u>

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Retenciones por pagar	8.170,19	12.217,40
IESS por pagar	5.026,59	2.226,29
	<u>13.196,78</u>	<u>14.443,69</u>

Ver pagina siguiente: Otras cuentas por pagar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	<b>Año 2009</b>	<b>Año 2008</b>
Otras cuentas por pagar	15.541,85	21.379,22
Cuenta de Ahorro	3.166,86	-
Anticipo de Clientes	781,35	-
Retenciones al personal	64,87	2.599,52
Fondos de reserva por pagar	534,84	-
Otros menores	982,68	4.343,68
	<u><b>21.072,45</b></u>	<u><b>28.322,42</b></u>

Ver página siguiente: Participación trabajadores  
e impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2009	Año 2008
<b>a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES:</b>		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	20.324,57	48.975,39
<b>15% Participación trabajadores</b>	<b><u>3.048,69</u></b>	<b><u>7.346,31</u></b>
<b>b.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:</b>		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	20.324,57	48.975,39
(-) Participación trabajadores	(3.048,69)	(7.346,31)
(+) Gastos no deducibles:	8.871,66	8.728,63
(-) Amortización perdidas años anteriores	-	(3.654,45)
(-) 150% Pago a Discapacitados	(6.698,40)	(8.443,02)
(-) Ingresos Exentos	-	(13.882,15)
(+) 15% Participación a trabajadores Ingresos Exentos	-	2.082,32
Base Imponible del Impuesto a la Renta	19.449,14	26.460,41
25 % Impuesto a la renta 2008	4.862,29	6.615,10
Impuesto a la renta	<b><u>4.862,29</u></b>	<b><u>6.615,10</u></b>
<b>c.- CONCILIACION PARA EL PAGO:</b>		
Impuesto a la renta causado	4.862,29	6.615,10
Menos:		
Anticipos pagados	(15.514,20)	(3.149,71)
Retención en la fuente del año	(1.168,45)	(540,65)
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR</b>	<b><u>(11.820,36)</u></b>	<b><u>2.924,74</u></b>

d.- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 38 de su Reglamento establecen la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades reinvertidas o el 25% sobre las utilidades sujetos a distribución de dividendos.

Ver página siguiente: Beneficios Sociales

**14. BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Décimo tercer sueldo	1.622,40	1.515,31
Décimo cuarto sueldo	3.119,94	2.617,06
Vacaciones	17.461,12	13.393,30
Fondo de reserva	-	10.085,75
	<u>22.203,46</u>	<u>27.611,42</u>

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDO DE RESERVA
Saldo Inicial al 01/ENE/2008	26,645.48	1,367.58	2,253.99	11,000.65	6,983.52
<b>Débitos:</b>					
Pagos		(20,276.89)	(9,164.63)	(18,038.60)	(12,380.13)
<b>Créditos:</b>					
Provisión	4,391.17	20,424.62	9,527.70	20,431.25	15,482.36
<b>Saldo Final al 31/DIC//2008</b>	<b>31,036.65</b>	<b>1,515.31</b>	<b>2,617.06</b>	<b>13,393.30</b>	<b>10,085.75</b>
<b>Débitos:</b>					
Pagos		(19,530.95)	(9,573.17)	(11,911.79)	(22,320.39)
Ajuste					
<b>Créditos:</b>					
Provisión	5,080.48	19,638.04	10,076.05	15,979.61	12,234.64
Ajuste					
<b>Saldo Final al 31/DIC//2009</b>	<b>36,117.13</b>	<b>1,622.40</b>	<b>3,119.94</b>	<b>17,461.12</b>	<b>-</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

16. PASIVOS A LARGO PLAZO

Conforme a lo provisto en el Art. 219 del Código de Trabajo vigente, la Compañía mantiene una reserva para cubrir el derecho que tienen a ser jubilados por parte del patrono, siempre y cuando hayan cumplido por lo menos veinticinco años de trabajo continuo e interrumpido. Al 31 de diciembre del 2008 la Compañía ha realizado en estudio actuarial para la determinación de la Jubilación patronal y desahucio.

	Año 2009	Año 2008
Jubilacion Patronal	336.551,86	292.575,35
Desahucio	71.621,66	75.328,13
	<u>408.173,52</u>	<u>367.903,48</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.009, el capital social de **EXPORTADORA K. DORFZAUN Cía. Ltda.** está integrado por 140.000 participaciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de Junta General de Socios del 23 de Octubre del 2.008 se resuelve el aumento de capital en US\$ 40.000,00 transfiriendo US\$ 28.660,20 de las utilidades retenidas del ejercicio económico 2.007 y US\$ 11.339,80 de la reserva facultativa este registro fue aprobado por Resolución No. 08.C-DIC-980 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca.

18. RESERVA DE CAPITAL

Es cuenta patrimonial que se incluye a partir del ejercicio económico 2.000 cuyo origen son los ajustes parciales de inflación hasta el período transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reservas de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

19. UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**20. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**21. RESERVA FACULTATIVA**

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**22. SITUACION FISCAL**

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas sin tener glosas y/o contingentes en concepto de impuestos.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2007, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**23. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2009, utiliza en su procesamiento informático.

**24. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2009 y del 2008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía mantiene transacciones relacionadas con sociedades, y cumple con sus disposiciones indicadas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**27. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**28. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 29 del 2010), no se han producido eventos económicos que en opinión de la gerencia, deban ser revelados.

---