



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No.SC.ICI.DAI.Q.11.913

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA
FECHA : **31 OCT. 2011**

Adjunto se servirá encontrar los informes de auditoría externa sobre los estados financieros del año 2009 de las compañías: DORLIA S.A. y FABRILACTEOS CIA. LTDA., a fin de que se sirva disponer su correspondiente escaneo y archivo en los expedientes de las compañías.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

GBC/MEE

Exps: 394/1788

Trám. 45263- 0 y 45265-0

Preparado
por:

Mayra E. Estrella V.

AUDITORA ~~Auditor~~ CAS 1432 Dra

MAYRA
ESTRELLA;

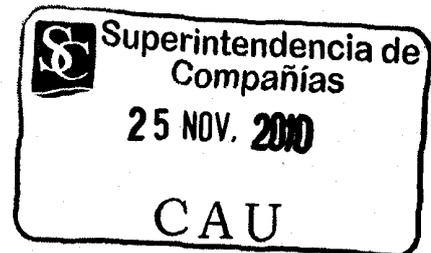
Por favor por atenciones

(Signature)

10.11.26

Quito, Noviembre 22 de 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente



Estimados señores:

Adjunto a la presente sírvase encontrar un ejemplar del Informe Financiero Auditado de la Compañía **DORLIA S.A.**, al 31 de diciembre de 2009, cuyo número de expediente es 394-1959, con número de RUC # 1790018334001.

De acuerdo a información solicitada por ustedes a nuestra Auditora Externa con la enmienda en la Opinión bajo NIAAs(Normas Internacionales de Auditoría); en concordancia al Artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial 348 de 4 de Septiembre del mismo año.

Por la atención que se sirva dar a la presente le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente

(Signature)
AUDITOR EXTERNO
Dra. Rocío Reina F.
C.P.A. 27770
SC. R. N. A. E. No- 650.
RUC # 1712262797001

AUDITORIA E INTERVENC

(Signature) 26 NOV '10 9:06

Quito – Ecuador, Julio 20 de 2010

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

DORLLA S.A.

1. *He auditado los estados financieros que se acompañan de DORLLA S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008, fueron auditados por otros auditores cuyo informe está fechado el 17 de Julio del 2009, expresando un dictamen con salvedades.*

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

2. *La Administración de DORLLA S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

Responsabilidad del Auditor

3. *Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.*
4. *Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la*

Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. *Consideró que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base para expresar mi opinión de auditoría.*

Base de Opinión

6. *Al 31 de diciembre de 2009, en el módulo de cuentas por cobrar se presenta una diferencia de USD \$ 106.354,41, corresponde a un desfase presentado en el módulo de cartera comparado con el Balance Contable. El mismo que hasta la fecha de nuestra auditoría no han sido debidamente aclaradas ni conciliadas a los saldos individuales de cada cliente.*

Opinión

7. *En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 6 los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DORLLA S.A.**, al 31 de diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.*
8. *La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.*


Dra. Rocío Reina F.

S.C. R.N.A.E. No. 650

Registro Nacional C.P.A. No. 27770

DORLIA S.A.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	31 de diciembre de 2009
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos y Fondos Rotativos	3	US \$ 25,772.78
Clientes	4	1,116,413.52
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	5	(27,835.92)
Cuentas por Cobrar Empleados		13,851.66
Cuentas por Cobrar Varias		21,333.66
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas		338.88
Inventarios	6	305,531.49
Importaciones en Tránsito		49,168.00
Pagos Anticipados	7	74,657.18
Total Activos Corrientes		<u><u>1,579,231.25</u></u>
MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO		
Maquinaria, Mobiliario y Equipo		95,933.71
(Menos): Depreciación Acumulada		(55,492.48)
Total Propiedades, Mobiliario y Equipo	8	<u><u>40,441.23</u></u>
Cargos Diferidos		
Registro de Marcas	9	3,402.81
Otros Activos		
Inversiones Loveroses L/P	10	26,238.00
TOTAL ACTIVOS		<u><u>US \$ 1,649,313.29</u></u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Luis Encalada
Gerente General

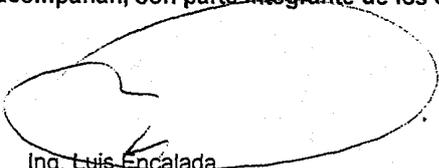
Lcdo. Luis Vasconez
Contador General
Registro No. 1702773

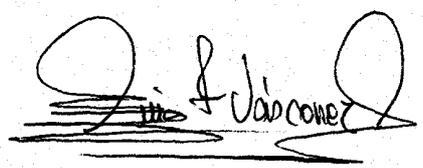
DORLIA S.A.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

		31 de diciembre de
	Notas	2009
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	11	US \$ 448,117.10
Obligaciones Bancarias y Financieras	12	675,415.44
Sobregiros Bancarios		-
Obligaciones Patronales	13	10,158.15
Obligaciones Fiscales	14	2,797.11
Otras Cuentas Por Pagar	15	71,679.16
Anticipos Clientes		610.51
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	16	118,340.00
Obligaciones con Accionistas		-
Total Pasivo Corriente		<u><u>1,327,117.47</u></u>
TOTAL PASIVO		<u><u>1,327,117.47</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	17	400,000.00
Reserva Legal		923.37
Utilidades o Pérdidas Acumuladas		(121,469.69)
Aportes para Futuras Capitalizaciones		134,829.11
(Utilidad) - Pérdida del Ejercicio		(92,086.97)
Total Patrimonio de los Accionistas		<u><u>322,195.82</u></u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	<u><u>1,649,313.29</u></u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Luis Encalada
 Gerente General

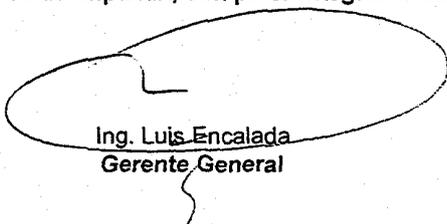

 Ldo. Luis Vasconez
 Contador General
 Registro No. 1702773

DORLIA S.A.
Estados de Resultados

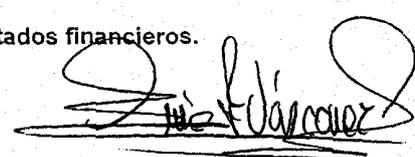
(Expresado en dólares americanos)

		Año terminado el 31 de diciembre de 2009
INGRESOS		
Ventas	US \$	1,407,332.13
(Menos): Costo de Ventas		(1,048,787.36)
Utilidad en Ventas		<u>358,544.77</u>
GASTOS		
(Menos): Gastos de Ventas		(220,889.85)
Gastos Administrativos		(183,726.04)
Utilidad Operacional		<u>- 46,071.12</u>
Más: Ingresos no Operacionales		34,571.83
(Menos): Egresos no Operacionales		(80,587.68)
Pérdida (Utilidad) antes de Impuestos y Participación Trabajadores		<u>- 92,086.97</u>
(Menos): Participación Trabajadores		-
(Menos): Impuesto a la Renta		-
Pérdida del Ejercicio	US \$	<u><u>- 92,086.97</u></u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Encalada
Gerente General



Lcdo. Luis Vasconez
Contador General
Registro No. 1702773

DORLIA S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2009

(Expresado en dólares americanos)

Descripción		Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades /Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	US\$	400,000.00	923.37	0.00	(120,104.60)	7,867.39	288,686.16
Transferencia a Utilidades o Pérdidas Acumuladas		-	-	-	7,867.39	(7,867.39)	-
Transferencia de Obligaciones con Accionistas		-	-	134,829.11	-	-	134,829.11
Asignación Reserva Legal		-	-	-	-	-	-
Pérdida del Ejercicio 2009		-	-	-	-	(92,086.97)	(92,086.97)
Castigo de Cartera		-	-	-	(9,232.48)	-	(9,232.48)
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	US\$	400,000.00	923.37	134,829.11	(121,469.69)	(92,086.97)	322,195.82

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Escalada
 Gerente General



Lcdo. Luis Vasconez
 Contador General
 Registro No. 1702773

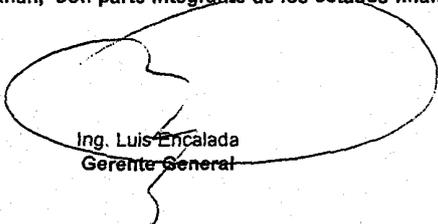
DORLIA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

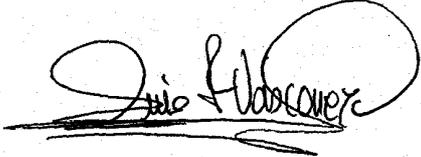
Año terminado al
31 de diciembre de
2009

Pérdida Neta	US\$ (92,086.97)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el Flujo de Efectivo provisto en actividades de operación	
Depreciaciones	13,063.80
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	<u>(79,023.17)</u>
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación	
Disminución Cuentas por Cobrar	126,979.54
Disminución Inventarios	127,703.07
Disminución Pagos Anticipados	12,924.41
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	(220,133.59)
Aumento Cuentas por Pagar compañías relacionadas	102,955.49
Efectivo Neto (usado) en actividades de Operación	<u>150,428.92</u>
FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adiciones a Propiedad, Planta y Equipo	(2,655.00)
Adquisiciones de inversiones	(23,094.00)
Efectivo Neto (usado) en Actividades de Inversión	<u>(25,749.00)</u>
FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias	(22,217.00)
Efectivo Neto (usado) por Actividades de Inversión	<u>(22,217.00)</u>
Aumento Neto del Efectivo	23,439.75
Efectivo al Inicio del Año	2,333.03
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	US \$ <u>25,772.78</u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Encalada
Gerente General



Lcdo. Luis Vasconez
Contador General
Registro No. 1702773

DORLIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2009

(Expresado en dólares americanos)

1. Identificación y Objeto de la Compañía

1.1 Antecedentes

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante *Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Cristobal Guarderas* el 15 de Mayo de 1954 bajo la denominación de **DORLIA S.A.**, e inscrita en el Registro Mercantil No. 66 Tomo 90 con fecha 14 de Abril de 1959.

Mediante *escritura pública otorgada el 29 de Abril de 1965 ante el Notario Doctor Manuel Ortega DORLIA S.A.*, se transformó en Dorlia Cia. Ltda., aprobada según legislación vigente a esa fecha, pero mediante escritura pública otorgada el 2 de mayo de 1979 la compañía se transformó en **DORLIA S.A.** reformó y codificó sus estatutos escritura que fue legalmente inscrita en el Registro Mercantil del 8 de Junio del mismo año.

DORLIA S.A., es una sociedad anónima constituida en el Ecuador, subsidiaria poseída en el 99,99% del capital social corresponde a Galápagos Manangement Inc.(GMI) una compañía constituida y regida bajo las leyes de la República de Panamá, y apenas el 0,01% corresponde a CONEISA.

1.2 Objeto Social

El objeto principal de la compañía consiste en la realización de actividades de comercio de importación y exportación y de compra y venta de materiales, maquinaria y equipos, herramientas y accesorios para la construcción, bienes, equipos, maquinarias y otros artículos para el equipamiento y decoración del hogar y oficina, de maquinaria industrial materias primas e insumos para la industria y la actividad agropecuaria.

Actualmente realizan ventas de productos químicos al por mayor, como su principal actividad económica.

La compañía vende principalmente insecticidas, fungicidas, fertilizantes, y otros varios insumos y utiliza material de empaque para dichos productos bajo la denominación **DORLIA S.A.**, los mismos que los venden a varios clientes nacionales para su distribución del producto esta tiene varias bodegas ubicadas en las ciudades de Quito, Guayaquil y Loja.

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Las ventas se las realiza en su mayor parte a crédito con plazo de 60 y 90 días a clientes y distribuidores y a minoristas a 30 días.

Las compras de los agroquímicos, materia prima en su mayoría son adquiridos a Sumitomo Corporation del Ecuador y Sustainable Agro-Solutions .S.A, y los insumos son adquiridos a varios proveedores nacionales.

2. Principales Principios y/o Criterios Contables

2.1. Base de Presentación

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

2.2. Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009, y son presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial en el Ecuador.

2.3. Inventarios

El método de valoración de inventarios que la empresa utiliza es el promedio ponderado, el que no excede el valor de mercado.

2.4. Maquinaria, Mobiliario y Equipo

La Maquinaria, Mobiliario, y Equipos han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	Porcentaje
	2009
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Comunicación	10%
Adecuaciones Oficina	10%

2.5 Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.) tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo.

2.6 Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio consecutivo de 25 años en una misma institución. Se registra en forma anual esta provisión de conformidad con los estudios actuariales pertinentes, elaborados por una sociedad debidamente registrada en la Superintendencia de Compañías considerando las disposiciones emitidas al respecto por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

2.7 Participación Trabajadores

En el período 2008, la compañía disminuyó sus pérdidas acumuladas mediante una Utilidad Neta del ejercicio y presentó pérdidas acumuladas netas por USD \$ 112.237,21 Para el período 2009 la compañía presenta nuevamente una Pérdida de USD \$ 92.086,97.

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Según las disposiciones laborales vigentes en el país en caso de Utilidades, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

2.8 Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

Con el fin de atraer el capital nacional y extranjero, se establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta. Por tanto, aplicarán la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25%, sobre el resto de las utilidades, procedimiento que debe ser legalizado con la respectiva escritura pública hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

3. Caja ~ Bancos

Corresponde a:

Detalle		2009
Caja y Fondos Rotativos	US \$	800,00
Bancos		24.972,78
	US \$	<u>25.772,78</u>

4. Clientes

DORLIA S.A. al 31 de diciembre de 2009 presenta en su cartera más de 320 clientes a nivel nacional.

5. Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento es como sigue:

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle	2009	
Saldo Inicial	US \$	(27.835,92)
Castigo		-
Provisión		-
	US \$	<u><u>(27.835,92)</u></u>

6. Inventarios

Se refiere a:

Detalle	2009	
Inventario Bodega Quito		184.674,78
Inventario Bodega Guayaquil	US \$	45.891,42
Inventario Bodega Loja		45.656,67
Inventario de Material Empaque Quito		28.900,20
Inventario de Material Empaque Guayaquil		138,45
Inventario de Material Empaque Loja		269,97
	US \$	<u><u>305.531,49</u></u>

7. Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle	2009	
Seguros Anticipados	US \$	281,05
Iva en Compras		1.948,63
Impuesto Retenido en la Fuente		15.641,45
Crédito Tributario		56.786,05
	US \$	<u><u>74.657,18</u></u>

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Maquinaria Mobiliario y Equipos

(Ver página siguiente)

DORLIA S.A.

Movimiento de Maquinaria, Mobiliario y Equipo
Al 31 de diciembre de 2009

Detalle	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Maquinaria y Equipo	Vehiculos	Equipo de Computación	Equipo de Comunicación	Adecuaciones de Oficina	Total	Depreciación Acumulada	Total Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	27,788.35	1,808.00	11,786.36	28,557.86	6,113.89	846.04	22,818.01	100,348.51	(49,498.48)	50,850.03
Adiciones	-	-	-	-	2,655.00	-	-	2,655.00	(13,063.80)	(10,408.80)
Bajas	-	-	(545.91)	-	(6,523.89)	-	-	(7,069.80)	7,069.80	-
Ajustes y Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	27,788.35	1,808.00	11,240.45	28,557.86	2,305.00	846.04	22,818.01	95,933.71	(55,492.48)	40,441.23

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9. Cargos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2009 no presenta movimiento pero esta cuenta tuvo un movimiento de cargos diferidos en el período 2008 considerable fue como sigue:

Detalle		2009
Saldo Inicial al 1 de enero 2008	US \$	1.903.402,81
Adiciones Netas		-
Baja con disminución del Capital Social		(1.900.000,00) (*)
Saldo al 31 de diciembre de 2008 y 2009	US \$	<u>3.402,81</u>

(*) Mediante escritura pública del 7 de Octubre del 2008 ante el Doctor Roberto Salgado se da la disminución del capital con cargo a activos diferidos con lo que al 31 de diciembre de 2008 el capital social de compañía es de USD \$ 400.000 capital actual al 31 de diciembre de 2009 Ver (NOTA 17)

La compañía no dispone de un estudio técnico que respalde la composición y valuación de este activo

10. Inversiones

De acuerdo al título de acciones de la Compañía Loveroses S.A., representa USD \$ 26.238,00 acciones nominativas y ordinarias de USD \$ 1 cada una, verificado con cuadro de aumento de capital en la compañía aún no auditada Loveroses S.A. por acciones cedidas por Galápagos Management Inc., a favor de DORLIA S.A.

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Proveedores

Al 31 de diciembre de 2009 este rubro corresponde a proveedores nacionales y del exterior así tenemos:

Detalle		2009
Proveedores Locales	US \$	189.269,77
Proveedores del Exterior		<u>258.847,33</u>
	US \$	<u><u>448.117,10</u></u>

12. Obligaciones Bancarias y Financieras

Al 31 de diciembre de 2009, las obligaciones bancarias están conformados por préstamos con Citibank N.A. (Sucursal Ecuador), el mismo que devenga intereses así tenemos :

Detalle Préstamo Bancario	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	# Operación Vigente 2009	Tasa %	Plazo	Valor	Intereses	Total
Préstamo Colateral C/C	29-oct-09	22-oct-10	OP 8209302603	9,33%	358	81.629,57	1.332,81	82.962,38
Préstamo Colateral C/C	16-nov-09	11-nov-10	OP 8209320604	9,33%	360	214.525,25	2.501,90	217.027,15
Préstamo Colateral C/C	19-nov-09	12-nov-10	OP 8209323601	9,33%	358	244.448,89	2.660,83	247.109,72
Préstamo Colateral C/C	26-nov-09	19-nov-10	OP 8209330605	9,33%	358	127.162,71	1.153,47	128.316,19
Saldo 31 de Diciembre de 2009						667.766,42	7.649,02	675.415,44

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

13. Obligaciones Patronales

Se refiere a:

<i>Detalle</i>	2009
Décimo Tercer Sueldo	672,98
Décimo Cuarto Sueldo	1.435,46
Fondos de Reserva	139,96
Aporte IESS por Pagar	1.884,42
Préstamos IESS por Pagar	192,37
Finiquitos por Pagar	<u>5.832,96</u>
US \$	<u>10.158,15</u>

14. Obligaciones Fiscales

Se refiere a:

<i>Detalle</i>	2009
Impuesto Retención en la Fuente por Pagar	US \$ 1.201,55
Impuesto IVA Retenido por Pagar	1.595,56
	US \$ <u>2.797,11</u>

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

15. Otras Cuentas por Pagar

Detalle	2009
Valores a Liquidar Caja Chica	105,78
Galápagos Management Inc.	38.644,79 (*)
Mora Mauricio	6.566,50
Galárza Braulio	(211,69)
Cuentas por Pagar Fondo Alfa	20.000,00
Intereses por Pagar Fondo Alfa	3.479,96
Cuentas por Liquidar	3.093,82
USD \$	<u>71.679,16</u>

(*) Corresponde a un saldo inicial por aportes mensuales a GMI (Galápagos Management Inc.)

16. Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas

Detalle	2009
Coneisa	112.955,49 (*)
Greenagro	4.866,32
Loveroses S.A.	518,19
USD \$	<u>118.340,00</u>

(*) Corresponde a préstamos realizados a la compañía como una cuenta por pagar a Coneisa por USD \$ 110.000; y otros varios gastos de personal por USD \$ 2.955,49.

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

17. Capital Social

La compañía fue constituida con un capital de S/. 150.000,00 (sucres) mediante Escritura Pública otorgada en Quito ante el Notario Doctor Cristóbal Guarderas, el 15 de Mayo de 1954.

Mediante escritura pública del 17 de Octubre de 2001 y tras varios aumentos y luego de la dolarización el capital de DORLIA S.A. llegó a un capital de USD \$ 1.100.000,00.

Posteriormente se aumentó el capital mediante Escritura Pública otorgada en Quito ante el Notario Doctor Iturrealde Dávalos Notario Vigésimo Quinto de esta ciudad el día 4 de Noviembre de 2004, por USD \$ 1.200.000,00, con el aumento del capital social de la compañía este ascendió a USD \$ 2.300.000,00 de acuerdo a la mencionada escritura este aumento de capital fue cancelado en su totalidad por el accionista GALAPAGOS MANAGEMENT INC mediante la fórmula de compensación de créditos.

Luego se realiza una disminución de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 7 de Octubre de 2008 ante el Doctor Roberto Salgado Notario Tercero del cantón Quito y mediante acta de junta General de accionistas del 2 de Octubre de 2008 se resolvió disminuir el capital social de la empresa en USD 1.900.000,00 disminución con la cual el capital de la compañía se redujo a la cifra de USD \$ 400.000,00 dicha reducción se afectó a cuenta de activos diferidos como lo demuestra el cuadro de Accionistas en la mencionada escritura y capital actual al 31 de diciembre de 2009 de DORLIA S.A.

18. Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores en las utilidades

La determinación de la participación de trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009 se presenta a continuación:

DORLIA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción	2009
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>	
Pérdida Presente Ejercicio	(92.086,97)
Menos 15% Participación Trabajadores	-
Más Gastos No Deducibles	80.587,68
Menos Otras Rentas Exentas	-
BASE IMPONIBLE PARA CALCULO I.R	<u>(11.499,29)</u>
Impuesto a la Renta	<u>-</u>

19. Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante las Resoluciones No. 08.G.DSC, emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, se dispuso que se consideren de *adopción obligatoria* las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2012.

20. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de este informe (20 de Julio de 2010) no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros

La fecha en la que se culmina la auditoría es porque la Compañía DORLIA S.A. nos contrató con posterioridad al 30 de Abril de 2010.