



Miembro Adherente de: AIC Asociación Interamericana de Contabilidad

AGNCRAI, Asesoría Gerencial Nacional  
César Romero Auditor Independiente  
Debussy N47-14 y Beethoven  
Teléfono (593 2) 2415109  
P. O. Box 17-04-10697  
agncrai@hotmail.com  
Quito - Ecuador

Señora  
Gilda Bautista Cedeño  
DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCIÓN  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
Presente

AUDITORIA ANTERIOR EN CAJA # 1421

De mis consideraciones:

La presente es en relación al Oficio No. SC.ICI.DAI.Q.10.28341, del 24 de Diciembre de 2010 en la que me indican que, el artículo 2 de la resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto de 2006, publicada en el registro Oficial 348 de 4 de septiembre del mismo año, disposición que quienes ejercen funciones de auditoria, están en la obligación de aplicar Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs", a partir de enero de 2009.

Habiendo dado cumplimiento con este requerimiento debo indicar a usted que anexo informes de auditoria externa por el ejercicio económico de 2009 de las siguientes compañías:

EXPEDIENTE  
190  
672  
769  
89112

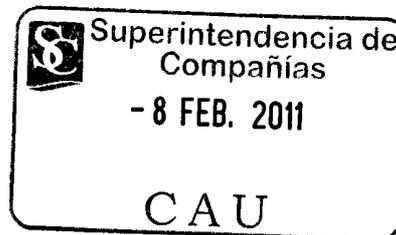
NOMBRE  
Comercial Inmobiliaria Dassum S.A. CIDSA  
Industrial Textilana S.A.  
Lanafit S.A. ✓  
Policosmos S.A.

De esta forma justifico y enmiendo esta situación.

Atentamente,

César Romero P.,  
CPA LIC 6713  
Registro Nacional  
Auditor Externo  
SR-RN.AE-234  
Miembro de AIC  
Reg.ID N°9-5380

Quito, Febrero 4, 2011



AUDITORIA E INTERVENCIÓN

MEC 9 FEB '11 11:05



AGNCRAI, Asesoría Gerencial Nacional  
César Romero Auditor Independiente  
Debussy N47-14 y Beethoven  
Teléfono (593 2) 2415109  
P. O. Box 17-04-10697  
agncrai@hotmail.com  
Quito - Ecuador

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los señores accionistas y Junta de Directores de Lanafit S. A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado los estados financieros que se adjuntan de Lanafit S. A., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados resultados, de cambio en el patrimonio y de cambio de la posición financiera por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de Lanafit S. A. por los estados financieros**

La gerencia de Lanafit S.A. es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

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. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

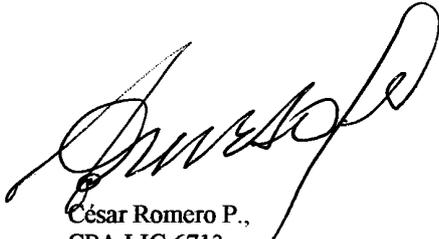
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de Lanafit S.A. 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 Lanafit S.A. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios normas de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

## **Base para opinar con salvedades**

Al 31 de diciembre de 2009 Lanafit S.A. no efectuó la toma física de inventarios en mi presencia, cuyo saldo a esa fecha asciende a US\$ 1.498.714,00, nota 4 en razón de esta circunstancia no fue factible satisfacerme a esa fecha de la existencia física de los referidos inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría. Además la compañía no presento información en relacionada a la reserva matemática del cálculo actuarial de la jubilación patronal cuyo valor es por US\$ 1.167.885,00. ni por las provisiones por un valor de US\$822.030,00, nota 9.

## **Opinión con salvedades**

En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hay, que pudieran haberse determinado como necesarios si hubiera podido quedar satisfecho en cuanto las cantidades del inventario físico, la presentación de las reserva matemática del cálculo actuarial de la jubilación patronal y provisiones, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Lanafit S.A. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, estado de patrimonio de los accionistas y estado de cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios y normas ecuatorianas de contabilidad.



César Romero P.,  
CPA LIC 6713  
Registro Nacional  
Auditor Externo  
SR-RN.AE-234  
Miembro de AIC  
Reg.ID N°9-5380

**LANAFIT S. A.**

**ESTADO DE SITUACION AL31 DE DICIEMBRE 2009 y 2008**

**Expresado en U.E. Dólares**

	2009	2008		2009	2008
<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Caja	602.704	2.961.796	Acreedores	554.509	1.485.418
Deudores	7.057.245	9.033.788	Obligaciones por pagar a bancos	1.417.834	1.814.560
(-) Provisión Incobrables	-44.000	-44.000	Otras obligaciones	1.542.873	375.643
Inventarios	1.498.714	2.279.732	<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>3.515.217</b>	<b>3.675.621</b>
Mercaderías en Tránsito	746.763	81.870			
Crédito Tributario a favor de la Empresa	176.499	284.002	<b>PROVISIONES:</b>	<b>822.030</b>	<b>1.318.909</b>
<b>Total activos corrientes</b>	<b>10.037.925</b>	<b>14.597.188</b>	<b>PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN</b>	<b>1.167.885</b>	<b>972.316</b>
			<b>TOTAL</b>	<b>5.505.131</b>	<b>5.966.846</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Terrenos	299.003	299.003	Capital social	400.000	400.000
Edificios	474.775	474.775	Reserva de capital	6.183.257	6.183.257
Instalaciones	54.328	54.328	Reservas	344.460	890.997
Maquinaria y Equipo	13.085.583	13.072.200	Utilidad ejercicios anteriores	51.883	-
Muebles y Enseres	90.404	90.404	Utilidades del ejercicio	610.722	505.345
Equipo Computación	27.640	27.640	Utilidad exenta	-	3.977.200
Vehículos	97.578	81.078	<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>7.590.322</b>	<b>11.956.799</b>
<b>Total</b>	<b>14.129.311</b>	<b>14.099.428</b>			
Menos Depreciación Acumulada	-11.671.783	-11.372.971			
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>2.457.528</b>	<b>2.726.457</b>			
<b>INVERSIONES</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>			
<b>TOTAL</b>	<b>13.095.453</b>	<b>17.923.645</b>			

GERENTE

CONTADOR



**LANAFIT S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008**

Expresado en U.S. dólares

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>VENTAS</b>	<b>11.159.883,00</b>	<b>11177746</b>
<b>Menos: COSTO DE VENTAS</b>	<u>8.649.105,27</u>	<u>9229732</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2.510.777,73</b>	<b>1.948.014,00</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:</b>		
(-) Gastos Generales	<u>1600603,1</u>	<u>1318025</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>910.174,63</u>	<u>629.989,00</u>
Otros Ingresos	18.000,00	72750
100% Dividendos Exentos	<u>38.371,08</u>	<u>38371</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>966.545,71</u>	<u>741.110,00</u>
15% Participación trabajadores	<u>144981,86</u>	<u>111167</u>
	821.563,85	629.943,00
25% Impuesto a la Renta	<u>210841,95</u>	<u>124600</u>
	610.721,90	505.343,00
Venta Edificio - Terreno		4188200
(-) Gastos y Comisiones		<u>-211000</u>
<b>UTILIDAD EXENTA (ENAJENACIÓN OCACIONAL)</b>		<b>3977200</b>
<b>UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO</b>	<u><u>610.721,90</u></u>	<u><u>4.482.543,00</u></u>

GERENTE

CONTADOR



# LANAFIT S. A.

## ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE 2009 y 2008

Expresado en U.S. Dólares

	NOTAS	2009	%	2008	%	AUMENTOS (DISMINU)
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Caja	2	602.704	4,60	2.961.796	16,52	-2.359.092
Deudores	3	7.057.245	53,89	9.033.788	50,40	-1.976.543
(-) Provisión Incobrables		-44.000	-0,34	-44.000	-0,25	-
Inventarios	4	1.498.714	11,44	2.279.732	12,72	-781.018
Mercaderías en Tránsito		746.763	5,70	81.870	0,46	664.893
Crédito Tributario a favor de la Empresa		176.499	1,35	284.002	1,58	-107.503
<b>Total activos corrientes</b>		<b>10.037.925</b>	<b>76,65</b>	<b>14.597.188</b>	<b>81,44</b>	<b>-4.559.263</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>						
	5					
Terrenos		299.003	2,28	299.003	1,67	-
Edificios		474.775	3,63	474.775	2,65	-
Instalaciones		54.328	0,41	54.328	0,30	-
Maquinaria y Equipo		13.085.583	99,92	13.072.200	72,93	13.383
Muebles y Enseres		90.404	0,69	90.404	0,50	-
Equipo Computación		27.640	0,21	27.640	0,15	-
Vehículos		97.578	0,75	81.078	0,45	16.500
<b>Total</b>		<b>14.129.311</b>	<b>107,89</b>	<b>14.099.428</b>	<b>78,66</b>	<b>29.883,11</b>
Menos Depreciación Acumulada		-11.671.783	-89,13	-11.372.971	-63,45	-298.812
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>		<b>2.457.528</b>	<b>18,77</b>	<b>2.726.457</b>	<b>15,21</b>	<b>-268.929</b>
<b>INVERSIONES</b>	6	<b>600.000</b>	<b>4,58</b>	<b>600.000</b>	<b>3,33</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>		<b>13.095.453</b>	<b>100,00</b>	<b>17.923.645</b>	<b>100,00</b>	<b>-4.828.192</b>

Ver notas a los estados financieros

# LANAFIT S. A.

## ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE 2009 y 2008

Expresado en U.S. Dólares

	NOTAS	2009	%	2008	%	AUMENTOS (DISMINU)
<b><u>PASIVO</u></b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
Acreeedores	7	554.509	4,23	1.485.418	8,29	-930.909
Obligaciones por pagar a bancos	8	1.417.834	10,83	1.814.560	10,12	-396.726
Otras obligaciones		1.542.873	11,78	375.643	2,10	1.167.230
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.515.217</b>	<b>26,84</b>	<b>3.675.621</b>	<b>20,51</b>	<b>-160.404</b>
PROVISIONES	9	822.030	6,28	1.318.909	7,36	-496.879
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN	9	1.167.885	8,92	972.316	5,42	195.569
<b>TOTAL</b>		<b>5.505.131</b>	<b>42,04</b>	<b>5.966.846</b>	<b>33,29</b>	<b>-461.715</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>						
Capital social		400.000	3,05	400.000	2,23	-
Reserva de capital		6.183.257	47,22	6.183.257	34,50	-
Reservas		344.460	2,63	890.997	4,97	-546.537
Utilidad ejercicios anteriores		51.883	0,40	-	-	51.883
Utilidades del ejercicio		610.722	4,66	505.345	2,82	105.377
Utilidad exenta				3.977.200	22,19	-3.977.200
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		<b>7.590.322</b>	<b>57,96</b>	<b>11.956.799</b>	<b>66,71</b>	<b>-4.366.477</b>
		13.095.453	100,00	17.923.645	100,00	-4.828.192

Ver notas a los estados financieros

**LANAFIT S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008**

Expresado en U.S. dólares

	NOTAS	2009	%	2008	%	AUMENTOS (DISMINU.)
<b>VENTAS</b>		11.159.883	100,00	11.177.746	100,00	-17.863
<b>Menos: COSTO DE VENTAS</b>	11	8.649.105	77,50	9.229.731	82,57	-580.626
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		2.510.778	22,50	1.948.015	17,43	562.763
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:</b>						
(-) Gastos Generales	12	1.600.603	14,34	1.318.025	11,79	282.578
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		910.175	8,18	629.990	5,64	280.185
Otros Ingresos		18.000	0,16	72.750	0,65	-54.750
100% Dividendos Exentos		38.371	0,34	38.371	0,34	0
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		966.546	8,66	741.111	6,63	225.435
15% Participación trabajadores		144.982	1,30	111.167	0,99	33.815
		821.564	7,36	629.944	5,64	191.620
25% Impuesto a la Renta		210.842	1,89	124.600	1,11	86.242
		610.722	5,47	505.344	4,52	105.378
Venta Edificio - Terreno				4.188.200		-4.188.200
(-) Gastos y Comisiones				-211.000		211.000
<b>UTILIDAD EXENTA (ENAJENACIÓN OCACIONAL)</b>				3.977.200		-3.977.200
<b>UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO</b>		610.722	5,47	4.482.544	4,52	-3.871.822

Ver notas a los estados financieros

# LANAFIT S. A.

## ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre 2009 y 2008  
Expresado en U.S. Dólares

	Capital	Reservas Capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	Utilidad Exenta	Tc Patri
Saldo al 31 de Diciembre de 2008							
Informados previamente	400.000	6.183.257	1.357.793	776.891			8.7
Ajustes de años anteriores			-466.796	-271.546		3.977.200	3.2
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	400.000	6.183.257	890.997	505.345		3.977.200	11.9
Utilidad neta					610722		6
Menos: Reservas			-546.537				-5
Distribución de dividendos				-453.462			-4
Distribución de utilidades exentas						-3.977.200	-3.9
Saldo al 31 de diciembre del 2009	400.000	6.183.257	344.460	51.883	610.722	0	7.5



**LANAFIT S. A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre 2009 y 2008  
Expresado en U.S. Dólares

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>FUENTES</b>		
Utilidad del ejercicio 2000 y 2008	610.722	505.345
Utilidad ejercicios anteriores	51.883	0
Utilidad Exenta	0	3.977.200
Incremento Provisiones	0	1.318.909
Incremento Provisiones para jubilación	195.569	562.371
Incremento Depreciación	298.812	94.145
Disminuciones inversiones	<u>0</u>	<u>325.000</u>
	1.156.986	6.782.970
<b>USOS</b>		
Distribución de utilidades ejercicios anteriores	505.345	271.546
Incremento propiedades, planta y equipo	29.883	491.576
Disminución utilidades exentas	3.977.200	0
Disminución de Reservas	546.537	466.796
Disminución de provisiones	<u>496.879</u>	<u>0</u>
	5.555.844	1.229.918
Variación del capital de trabajo	-4.398,858	5.553.052
Capital de trabajo al inicio del período	<u>10.921.567</u>	<u>5.368.515</u>
Capital de trabajo al final del ejercicio	<u>6.522.708</u>	<u>10.921.567</u>



## LANAFIT S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

---

En US dólares

#### 1.- CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

##### **Constitución y objetivo social**

Lanafit S.A. es una compañía constituida legalmente mediante escritura pública del 22 de Enero de 1960; su objetivo social es la industria de hilos y tejidos de toda clase y la Compañía, en general Para consecución de sus objetivos, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos que guarden relación con su objetivo social. Al 31 de Diciembre del 2009 el capital social es de US\$ 400.000,00.

##### **Base de Presentación**

La empresa registra sus operaciones en US\$ dólares americanos en base a los precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones, los valores de ajustes por corrección monetaria de conformidad con lo dispuesto en la Ley Reformatoria de la Ley de Régimen Tributario Interno, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, Normas Ecuatoriana de Contabilidad , NEC, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dichas normas requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunas supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, estos requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice cierto supuesto para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final la administración de la empresa considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

##### **Valuación de Inventarios**

Los inventarios de materia prima, accesorios, repuestos, productos en proceso y la producción terminada, están valorados al costo promedio, el cual es más bajo que el valor en el mercado. Este método se incluye en todos los niveles de inventarios. El promedio establecido no excede el valor de reposición corriente. Los costos de producción terminados se determinan sujetándose a bases acumulativas de los costos y gastos incurridos en el proceso de producción del periodo (costos históricos).

##### **Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, plantas y equipos con que cuenta la Compañía para el cumplimiento de sus objetivos, están registrados con el costo de adquisición. Los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurrir. La depreciación del costo de adquisición y de sus revalorizaciones ha sido calculada usando el método de línea recta, de acuerdo con las vidas útiles estimadas así:

Años	Porcentaje	
Edificios	20 años	5.00 %
Maquinaria	18 años	6.00 %
Instalaciones	10 años	10.00 %
Muebles y Enseres	10 años	10.00 %
Equipo de Computación	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20.00%

Los Activos Fijos se encuentran protegidos contra todo riesgo a través de pólizas de seguros, que para el efecto la

### Jubilación Patronal

La Jubilación Patronal es una obligación cuya estructura jurídica que la norma y reglamenta, consta en los artículos No 219, 220, 221, 222, 223 del Código de Trabajo.

### 2.- CAJA

602.704

Esta cuenta corresponde dos rubros Caja General por \$601.154 y Caja 2 \$1.550; no registra movimientos de bancos.

### 3.- DEUDORES

7'057.245

El resumen de deudores es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cientes	6.929.214	6.189.957
Cuentas por cobrar Motke	116.658	2.732.260
<b>Total</b>	<u>7.045.872</u>	<u>8.922.217</u>
A cobrar trabajadores	11.373	11.570
Cuenta personal - Sr. Fuad Dassum	0	100.000
<b>Total deudores</b>	<u>7.057.245</u>	<u>9.033.787</u>
Provisión Incobrable	<u>-44.000</u>	<u>-44.000</u>

### 4. INVENTARIOS

1.498.714

Los saldos de inventarios es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materia prima	1.067.168	1.651.914
Productos en proceso	227.908	346.037
Productos terminados	163.891	258.728
Asesorios y repuestos	<u>39.748</u>	<u>23.052</u>
<b>Total</b>	<u>1.498.714</u>	<u>2.279.731</u>



**5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO****2.457.528**

El movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>2009</u>	Aumentos	<u>2008</u>
Terrenos	299.003		299.003
Edificios	474.775		474.775
Instalaciones	54.328		54.328
Maquinaria y equipo	13.085.583	13.383	13.072.200
Muebles y enseres	90.404		90.404
Equipo computación	27.640		27.640
Vehiculos	97.578	16.500	81.078
	<u>14.129.311</u>	29.883	<u>14.099.428</u>
Depreciación acumulada	-11.671.783	-298.812	-11.372.971
Propiedades, planta y equipo, neto	<u>2.457.528</u>	-268.929	<u>2.726.457</u>

**6. INVERSIONES****600.000**

Se encuentran registradas al costo de adquisición mas las ganancias (o pérdidas) de la Compañía emisora de las acciones. Al 31 de diciembre del 2009 la Compañía mantiene una inversión en el Hotel Colon Internacional C. A. de U.S. \$600,000. Tales ganancias ( o pérdida) se llevan a resulta-

**7. ACREEDORES - CUENTAS POR PAGAR****554.509**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:		
Proveedores del exterior	262.098	1.309.726
Proveedores locales	<u>292.411</u>	<u>175.692</u>
Total	<u>554.509</u>	<u>1.485.418</u>

**8. OBLIGACIONES POR PAGAR BANCOS****1.417.834**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos del exterior	1.140.000	1.540.000
Bancos locales	<u>277.834</u>	<u>274.558</u>
	<u>1.417.834</u>	<u>1.814.558</u>



## 9. PROVISIONES PARA JUBILACIÓN

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte o más años hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2009.

la Compañía tiene unos saldos por estos conceptos así: provisiones US \$822.030 y provisión para jubilación 1.167.885. la compañía no presento los cálculos actuariales para su análisis.

## 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital suscrito y pagado consiste de US \$400.000 acciones ordinarias y nominativas: Fua Alberto Dassum Armendariz US \$240.000, Ing. Alberto Dassum Aívas US \$40.000, Ing. Alfredo Dasum Aívas US \$40.000, Ing. Mauricio Dassum Aívas US \$ 40.000 , en el año 2009 se ha realizado cambio de accionistas.

**Reserva de Capital**—Incluye los valores de las cuentas Reseva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivo no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta de US \$6.183.257 no es disponible para el pago de dividendos.

**Reserva Legal**— La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de utilidad anual sea apropiada no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Durante el año 2009 se efectuado un disminución de las reservas en US \$ -546..537; en este ejercicio económico no se ha realizado ningún aumento de capital, a continuación presentamos una comparación de las reservas.

	<u>2 0 0 9</u>	<u>2 0 0 8</u>	<u>Diminución</u>
Reservas	344.459	890.997	-546.537

## 11. COSTO DE PRODUCCIÓN VENDIDA

**8.649.106**

	<u>2 0 0 9</u>	<u>2 0 0 8</u>
Consumo de materia prima	4.645.842	5.359.410
Mano de obra	1.872.904	2.178.771
Gastos de fabricación	1.917.392	1.701.120
Costo de producción	8.436.138	9.239.301
Dif. Inventarios prod. Proceso	118.130	49.263
Dif. Inventarios prod. Terminados	94.838	-58.833
Costo de producción vendida	<u>8.649.106</u>	<u>9.229.731</u>

## 12. GASTOS GENERALES

**1.600.603**

	<u>2 0 0 9</u>	<u>2 0 0 8</u>
	1.600.603	1.318.025



**13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

A mas de las obligaciones que implica a la compañía como agente de retención de impuestos sobre pagos realizados a terceros, también esta sujeto a ala Ley de Régimen Tributario Interno como agente de percepción.

En el periodo examinado de 2009, La empresa ha dado cumplimiento a todas sus Obligaciones.

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de presentación de los estados financieros (Abril 26, 2010) . No se produjeron eventos en que la opinión de la administración de la compañía que pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados.



---