

# **Lanafit S.A.**

## **Estados Financieros por el Año Terminado El 31 de diciembre del 2010 y 2009 e Informe de Auditoria Externa**



### **Contenido:**

**Informe del Auditor independiente**

### **Estados financieros**

**Balance general comparativo**

**Activos**

**Pasivos y patrimonio de los accionistas**

**Estado de resultados comparativo**

**Estado de patrimonio de los accionistas**

**Estado de cambio en la posición financiera**

**Notas a los estados financieros**



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**

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de Lanafit S. A., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estado de resultados, de cambio en el patrimonio y estado de cambio en 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**

2. La gerencia de la Empresa es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. 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**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Excepto por lo que menciona en los párrafos 5 al 8, 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.
4. 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. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios 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.

### **Bases para calificar la opinión**

5. No fue factible la confirmación de saldos de cuentas por cobrar clientes de US\$7. millones, la empresa no proporciono oportunamente un listado de clientes con direcciones y valores individuales, en razón de esta circunstancia y en virtud de la naturaleza de los registros contables, no me fue factible satisfacerme de la razonabilidad del referido saldo a esa fecha.
6. No estuve presente en la toma física de inventarios efectuadas al 31 de diciembre del 2010, esta fecha fue anterior a mi contratación como auditor. Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de esta cuenta asciende a US\$3.1 millones. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no fue factible satisfacerme de las cantidades de los referidos inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.

## Bases para calificar la opinión ..... continuación

7. No fue factible la confirmación de saldos de obligaciones por pagar a Bancos del exterior de US\$1.1 millones, en razón de esta circunstancia y en virtud de la naturaleza de los registros contables, no me fue factible satisfacerme de la razonabilidad del referido saldo a esa fecha.
8. Cuenta por pagar proveedores de US\$466.4 mil la empresa no proporciono un listado con direcciones y valores individuales, en razón de esta circunstancia y en virtud de la naturaleza de los registros contables, no me fue factible satisfacerme de la razonabilidad del referido saldo al 31 de diciembre del 2010.

### Asunto aplicación NIIF a partir del 1 de enero de 2011, con período de transición año 2010.

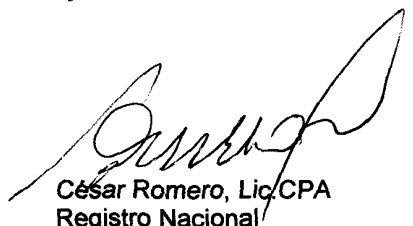
9. Lanafit S.A. en el período económico año 2010 no cumplió con la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, publicada en el registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, ARTÍCULO PRIMERO: "Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías: ..., Numeral 2) "Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; "... Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010. Lanafit S.A. consta en el Listado de las compañías que aplican NIIF a partir del 1 de enero de 2011, con período de transición año 2010.

### Opinión con salvedades

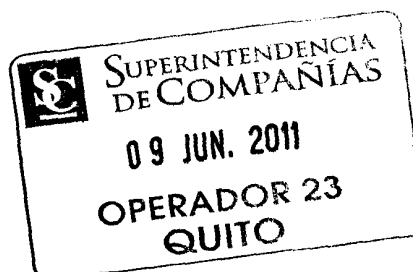
10. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que pudieran resultar de no haber existido las limitaciones descritas en los párrafos 5 al 8 y excepto por los efectos del asunto mencionado en el párrafo 9, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, balance genera al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, estado de cambio en el patrimonio y estado de cambio en la posición financiera de la Empresa Lanafit S.A. al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y el estado de cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

### Asunto de énfasis

11. En el periodo de transición año 2010 la empresa no presenta: conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre del período de transición. Conciliación del estado de resultados del 2010, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y, explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2010, previamente presentados bajo NEC.

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

Quito, Mayo 26, 2011



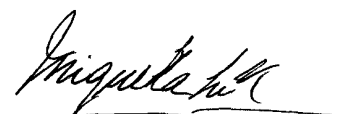
## LANAFIT S. A.

### **BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Y 2009**

(Expresado en miles de U.S: dólares)

| <b><u>ACTIVOS</u></b>              | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2 0 1 0<br/>IMPORTE</u></b> | <b><u>2 0 0 9<br/>IMPORTE</u></b> |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES:                |                     |                                   |                                   |
| Caja y equivalente de caja         | 3                   | 491                               | 603                               |
| Cuentas por cobrar                 | 4                   | 6.957                             | 7.013                             |
| Inventarios                        | 5                   | 3.173                             | 2.246                             |
| Crédito tributario                 |                     | 261                               | 176                               |
| Total activo corriente             |                     | 10.882                            | 10.038                            |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO       | 6                   |                                   |                                   |
| Terrenos                           |                     | 299                               | 299                               |
| Edificios                          |                     | 475                               | 475                               |
| Instalaciones                      |                     | 54                                | 54                                |
| Mauinaria y equipo                 |                     | 13.086                            | 13.085                            |
| Muebles y enseres                  |                     | 90                                | 90                                |
| Equipo computación                 |                     | 34                                | 28                                |
| Vehículos                          |                     | 98                                | 98                                |
| Total                              |                     | 14.136                            | 14.129                            |
| Menos (-) Depreciación acumulada   |                     | -11.923                           | -11.672                           |
| Propiedades, planta y equipo, neto |                     | 2.213                             | 2.457                             |
| INVERSIONES A LARGO PLAZO          | 7                   | 600                               | 600                               |
| TOTAL                              |                     | 13.695                            | 13.095                            |

Ver notas a los estados financieros

  
Miguel Dahik Delgado  
GERENTE

  
Ligia Ruiz Haro  
CONTADOR

# LANAFIT S. A.

## **BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Y 2009**

(Expresado en miles de U.S: dólares)

| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b> | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2 0 1 0</u></b><br><b><u>IMPORTE</u></b> | <b><u>2 0 0 9</u></b><br><b><u>IMPORTE</u></b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                             |                     |                                                |                                                |
| Obligaciones por pagar a bancos                        | 8                   | 1.244                                          | 1.418                                          |
| Cuentas por pagar proveedores                          | 9                   | 466                                            | 555                                            |
| Prestamos accionistas                                  | 10                  | 1.297                                          | 950                                            |
| Participación trabajadores                             | 11                  | 166                                            | 145                                            |
| Impuesto a la renta                                    |                     | 460                                            | 386                                            |
| Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar      |                     | 62                                             | 61                                             |
| Total pasivo corriente                                 |                     | <u>3.695</u>                                   | <u>3.515</u>                                   |
| <b>PROVISIONES</b>                                     |                     |                                                |                                                |
|                                                        |                     | 402                                            | 822                                            |
| <b>PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN</b>                       | 12                  | <u>1.696</u>                                   | <u>1.168</u>                                   |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>                  |                     |                                                |                                                |
|                                                        | 13                  |                                                |                                                |
| Capital social                                         |                     | 400                                            | 400                                            |
| Reserva de capital                                     |                     | 6.183                                          | 6.183                                          |
| Reserva legal                                          |                     | 200                                            | 200                                            |
| Reserva facultativa                                    |                     | 407                                            | 144                                            |
| Utilidades retenidas                                   |                     |                                                | 52                                             |
| Utilidades del ejercicio                               |                     | <u>712</u>                                     | <u>611</u>                                     |
| Patrimonio de los accionistas                          |                     | <u>7.902</u>                                   | <u>7.590</u>                                   |
| <b>TOTAL</b>                                           |                     | <u><u>13.695</u></u>                           | <u><u>13.095</u></u>                           |

Ver notas a los estados financieros

  
Miguel Dahik Delgado  
GERENTE

  
Ligia Ruiz Haro  
CONTADOR

# LANAFIT S. A.

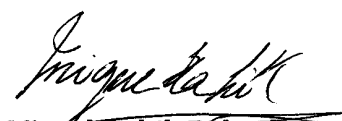
## ESTADO DE RESULTADOS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en miles de U.S: dólares)

|                                                                      | <u>Notas</u> | <u>2 0 1 0</u><br><u>IMPORTE</u> | <u>2 0 0 9</u><br><u>IMPORTE</u> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|----------------------------------|
| VENTAS NETAS                                                         |              | 13.410                           | 11.160                           |
| COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS                                         | 14           | <u>10.767</u>                    | <u>8.649</u>                     |
| MARGEN BRUTO                                                         |              | 2.643                            | 2.511                            |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:                                   |              |                                  |                                  |
| Gastos generales                                                     |              | <u>1.608</u>                     | <u>1.601</u>                     |
| UTILIDAD DE OPERACIONES                                              |              | 1.035                            | 910                              |
| OTROS INGRESOS (GASTOS):                                             |              |                                  |                                  |
| Rendimientos financieros                                             |              | 5                                |                                  |
| Dividendos Percibidos                                                |              | 26                               | 38                               |
| Otros ingresos                                                       |              | <u>43</u>                        | <u>18</u>                        |
| Total                                                                |              | 73                               | 56                               |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A<br>EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA |              | 1.108                            | 967                              |
| MENOS:                                                               |              |                                  |                                  |
| Participación a empleados                                            |              | 166                              | 145                              |
| Impuesto a la renta                                                  |              | <u>230</u>                       | <u>211</u>                       |
| Total                                                                |              | 396                              | 356                              |
| UTILIDAD NETA                                                        |              | <u>712</u>                       | <u>611</u>                       |

Ver notas a los estados financieros

  
Miguel Dahik Delgado  
GERENTE

  
Ligia Ruiz Haro  
CONTADOR

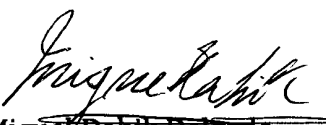
## LANAFIT S. A.

### ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en miles de U.S: dólares)

|                                                            | Capital<br>Social | Reserva<br>de Capital | Reserva<br>Legal | Reserva<br>Facultativa | Utilidades<br>Retenidas | Utilidades<br>del período | Total<br>Patrimonio |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2009<br>Informados previamente | 400               | 6.183                 | 200              | 144                    | 52                      | 611                       | 7.590               |
| Ajustes de años anteriores (Nota 13)                       |                   |                       |                  |                        | 611                     | -611                      |                     |
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 restablecidos            | 400               | 6.183                 | 200              | 144                    | 663                     | 0                         | 7.590               |
| Utilidad neta 31-12-2010                                   |                   |                       |                  |                        |                         | 712                       | 712                 |
| Reserva facultativa                                        |                   |                       |                  | 263                    |                         |                           | 263                 |
| Utilidad retenidas                                         |                   |                       |                  |                        | -52                     |                           | -52                 |
| Distribución de dividendos                                 |                   |                       |                  |                        | -611                    |                           | -611                |
| Saldos al 31 de diciembre del 2010                         | 400               | 6.183                 | 200              | 407                    | 0                       | 712                       | 7.902               |

Ver notas a los estados financieros

  
Miguel Dahik Delgado  
GERENTE

  
Ligia Ruiz Haro  
CONTADOR



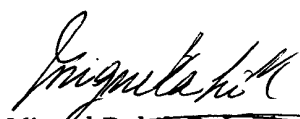
# LANAFIT S. A.

## ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en miles de U.S: dólares)

|                                           | <u>Notas</u> | <u>2 0 1 0</u><br><u>IMPORTE</u> | <u>2 0 0 9</u><br><u>IMPORTE</u> |
|-------------------------------------------|--------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>FUENTES</b>                            |              |                                  |                                  |
| Utilidad del ejercicio                    |              | 712                              | 611                              |
| Utilidad ejercicios anteriores            |              | 0                                | 52                               |
| Incremento provisión para jubilación      |              | 528                              | 196                              |
| Incremento depreciación                   |              | 252                              | 299                              |
| Incremento reserva facultativa            |              | <u>263</u>                       | <u></u>                          |
|                                           |              | 1.755                            | 1.158                            |
| <b>USOS</b>                               |              |                                  |                                  |
| Distribución de utilidades                |              | 611                              | 505                              |
| Incremento propiedades, planta y equipo   |              | 7                                | 30                               |
| Disminución utilidades exentas            |              | 0                                | 3.977                            |
| disminución de Reservas                   |              |                                  | 547                              |
| Disminución de provisiones                |              | 420                              | 497                              |
| Distribución utilidades retenidas         |              | <u>52</u>                        | <u>0</u>                         |
|                                           |              | 1.090                            | 5.556                            |
| Variación del capital de trabajo          |              | 665                              | -4.398                           |
| Capital de trabajo al inicio del período  |              | <u>6.523</u>                     | <u>10.921</u>                    |
| Capital de trabajo al final del ejercicio |              | <u>7.188</u>                     | <u>6.523</u>                     |

Ver notas a los estados financieros

  
Miguel Dahik Delgado  
GERENTE

  
Ligia Ruiz Haro  
CONTADOR

# LANAFIT S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

---

### 1. 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, la compañía en general para la consecución de sus objetivos podrá realizar toda clase de actos y contratos que guarden relación con su objetivo social. Al 31 de Diciembre del 2010 el capital social es de US\$ 400. mil.

### 2. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

**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, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, Normas Ecuatoriana de Contabilidad, NEC, 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. Las políticas de la Empresa son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Aplicación NIIF a partir del 1 de enero de 2011, con período de transición año 2010** - Lanafit S.A. en el período económico año 2010 no ha cumplido con la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, ARTÍCULO PRIMERO: "Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías: ..., Numeral 2) "Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; "... Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010. Lanafit S.A. consta en el Listado de las compañías que aplican NIIF a partir del 1 de enero de 2011, con período de transición año 2010.

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos no mayor a 365 días..

**Ventas y Costos de Producción** - Los ingresos por ventas y su costo de producción y venta son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

**Cuentas por Cobrar Clientes** - Han sido valuadas a su valor nominal, Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. En este período económico 2010 realiza un gasto no deducible del impuesto a la renta por concepto de gastos cuentas malas a provisión incobrables por US\$ 96.mil.

**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, y, que no excede a los correspondientes valores netos de realización. 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 período (costos históricos). Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. No presencie la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2010 esta fecha fue anterior a mi contratación.

**Planta y equipo** - Las 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 incurren. 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 |
|------------------------|---------|------------|
| Maquinarias            | 18 años | 6.00 %     |
| Instalaciones          | 10 años | 10.00 %    |
| Muebles y Enseres      | 3 años  | 10.00 %    |
| Equipos de computación | 3 años  | 33.33 %    |
| Vehículos              | 5 años  | 20.20 %    |

Los activos fijos se encuentran protegidos contra todo riesgo a través de pólizas de seguros, que para el efecto la Compañía tiene contratados.

**Inversiones en Acciones en Compañías Asociadas** - Se encuentran registradas al costo de adquisición más las ganancias (o pérdidas) de la Compañía emisora de las acciones. Tales ganancias (o pérdidas) se llevan a resultados, mientras que los cambios en el patrimonio de la Compañía en la que se mantiene la inversión diferentes a las ganancias o pérdidas generadas, se llevan directamente al patrimonio de los accionistas. La inversión en acciones corresponde a la realizada en el Hotel Colón Internacional C.A. de US\$600.mil, tales ganancias (o pérdidas) se llevan a resultados.

**Provisión para Participación de Empleados e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

**Otros Ingresos** - Está constituida por dividendos percibidos US\$25.6 mil, Rendimientos financieros US\$4.6mil, Venta de chatarra US\$25.mil, Por arriendos de locales US\$18.mil.

**Jubilación Patronal** - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente. La Jubilación Patronal es una obligación cuya estructura jurídica que la norma y reglamenta, consta en los artículos No. 219, 220, 221, 222 y 223 del Código del Trabajo.

### 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

|                                            | ...Diciembre 31....        |             |
|--------------------------------------------|----------------------------|-------------|
|                                            | <u>2010</u>                | <u>2009</u> |
|                                            | (en miles de U.S. dólares) |             |
| Corresponde al movimiento de Caja General, | 206.                       | 603.        |
| Inversión                                  | <u>285.</u>                | <u>0.</u>   |
| Total                                      | <u>491.</u>                | <u>603.</u> |

**Inversión** - Corresponde a inversión en Diners Club del Ecuador de U.S.\$285. mil, uno de U.S.\$205. mil vence 05 de enero del 2011 a (364 días), y, de \$80.mil que vence el 18 de agosto del 2011.



#### 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

|                                  | ...Diciembre 31....        |               |
|----------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                  | <u>2010</u>                | <u>2009</u>   |
|                                  | (en miles de U.S. dólares) |               |
| Cientes (1)                      | 7.071.                     | 6.929.        |
| Otras cuentas por cobrar         | <u>26.</u>                 | <u>128.</u>   |
|                                  | 7.097.                     | 7.057.        |
| Provisión incobrables: (2)       |                            |               |
| Saldos al 31 - 12 - 2010         | -44.                       | -44.          |
| Provisión período económico 2010 | <u>-96.</u>                | <u>     .</u> |
| Total                            | <u>6.957.</u>              | <u>7.013.</u> |

#### 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                         | ...Diciembre 31....        |               |
|-------------------------|----------------------------|---------------|
|                         | <u>2010</u>                | <u>2009</u>   |
|                         | (en miles de U.S. dólares) |               |
| Materia prima           | 1.452.                     | 1.067.        |
| Productos en proceso    | 256.                       | 228.          |
| Productos terminados    | 77..                       | 164.          |
| Repuestos               | 56.                        | 40.           |
| Mercaderías en tránsito | <u>1.333..</u>             | <u>747.</u>   |
| Total                   | <u>3.173.</u>              | <u>2.246.</u> |

#### 6. PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de propiedades y equipo fue como sigue:

|                                             | ...Diciembre 31....        |                 |
|---------------------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                                             | <u>2010</u>                | <u>2009</u>     |
|                                             | (en miles de U.S. dólares) |                 |
| Saldo neto al comienzo del período contable | 14.129.                    | 14.099.         |
| Adquisiciones                               | <u>150.</u>                | <u>30.</u>      |
| Total                                       | 14.279.                    | 14.129.         |
| Depreciación                                | <u>-11.924.</u>            | <u>-11.672.</u> |
| Saldo neto al fin del año                   | <u>2.212.</u>              | <u>2.457.</u>   |

#### 7. INVERSIONES

Se encuentra registrada el costo de adquisición más las ganancias (o pérdidas) de la Compañía emisora de las acciones, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la empresa mantiene una inversión en el Hotel Colon Internacional C.A. de US\$600. mil, tales ganancias (o pérdidas) se llevan a resultados.

- (1) Al 31 de diciembre del 2010, constituyen documentos por cobrar por créditos otorgados a los clientes por la venta de productos terminados, con vencimiento entre el 2011.
- (2) Al 31 de diciembre del 2010 la compañía registra como gasto no deducible US\$-96 .mil por provisión incobrables (Cuentas Malas)..



8. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS

Un resumen de obligaciones por pagar a bancos es como sigue:

...Diciembre 31....

2010      2009  
(en miles de U.S. dólares)

|              |               |               |
|--------------|---------------|---------------|
| Locales      | 104.          | 1.140.        |
| Del Exterior | <u>1.140</u>  | <u>950</u>    |
| Total        | <u>1.244.</u> | <u>2.090.</u> |

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

...Diciembre 31....

2010      2009  
(en miles de U.S. dólares)

|                          |             |             |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Proveedores locales      | 406.        | 292.        |
| Proveedores del Exterior | <u>60.</u>  | <u>262.</u> |
| Total                    | <u>466.</u> | <u>554.</u> |

10. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

...Diciembre 31....

2010      2009  
(en miles de U.S. dólares)

|                                                    |               |             |
|----------------------------------------------------|---------------|-------------|
| Rubro prestamos de accionistas                     | <u>1.297.</u> | <u>950.</u> |
| Saldos al 31 de diciembre                          | 950.          | 0.          |
| Reparto de utilidades, entrega a socios según acta |               |             |
| Prestamos de socios, 30 Abril 2010                 | <u>347.</u>   | <u>950</u>  |
|                                                    | <u>1.297.</u> | <u>950.</u> |

11. PARTICIPACION EMPLEADOS Y TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los empleados y trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. El movimiento de la provisión para participación a empleados y trabajadores fue como sigue:

...Diciembre 31....

2010      2009  
(en miles de U.S. dólares)

|                           |               |              |
|---------------------------|---------------|--------------|
| Saldo al comienzo del año | 145.          | 50.          |
| Provisión del año         | 166.          | 145.         |
| Pagos Efectuados          | <u>(145.)</u> | <u>(50.)</u> |
| Saldos al fin del año     | <u>166.</u>   | <u>145.</u>  |



## 12. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN

Un resumen de provisión para jubilación patronal es como sigue:

...Diciembre 31....

|                                       | <u>2010</u>                | <u>2009</u>   |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                       | (en miles de U.S. dólares) |               |
| Provisión reserva jubilación patronal | 1.259.                     | 1.168.        |
| Provisiones indemnizaciones laborales | <u>437.</u>                | <u>196.</u>   |
| Total                                 | <u>1.696.</u>              | <u>1.364.</u> |

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los empleados y trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriana de Seguridad social, IEES. Al 31 de diciembre del 2010, la compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, de la siguiente manera:

...diciembre 31 2010.  
(en miles de U.S. dólares)

Trabajadores con más de 10 años de tiempo de servicio.-

- |                                                                                                                                            |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 1. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 83 trabajadores que tenían 25 años o más de trabajo.                    | US \$ 1.069.      |
| 2. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 12 Trabajadores que tenían más de 20 años y menos de 25 años de Trabajo | US \$ 100.        |
| 3. Una reserva para obligaciones futuras para atender el pago de 67 Trabajadores que tienen igual o más de 10 y menos de 20 año de Trabajo | <u>US \$ 200.</u> |
| Total reserva                                                                                                                              | US \$ 1.369.      |

Trabajadores con menos de 10 años de tiempo de servicio.-

- |                                                                                                                           |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 4. Una reserva por obligaciones futuras para atender el pago de 107 trabajadores que tienen menos de 10 años de servicio. | <u>US \$ 80.</u>    |
| Total reserva al 31 de diciembre de 2010.                                                                                 | <u>US \$ 1.449.</u> |

Los movimientos del fondo de jubilación patronal fueron como sigue:

|                           | <u>2010</u>                | <u>2009</u>   |
|---------------------------|----------------------------|---------------|
|                           | (en miles de U.S. dólares) |               |
| Saldo al comienzo del año | 1.168.                     | 972.          |
| Provisión del año         | <u>281.</u>                | <u>0.</u>     |
|                           | 1.449.                     | 972.          |
| Pagos efectuados          | (190.)                     | (196.)        |
| Saldos al fin del años    | <u>1.259.</u>              | <u>1.168.</u> |



### 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital suscrito y pagado consiste de 400.000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitarios.

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

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### 14. COSTO DE PRODUCCIÓN VENDIDA

|                                       | ...Diciembre 31....        |               |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                       | 2010                       | 2009          |
|                                       | (en miles de U.S. dólares) |               |
| Consumo materia prima                 | 6.504.                     | 4.646.        |
| Mano de Obra                          | 2.597.                     | 1.873.        |
| Gastos de Fabricación                 | <u>1.608</u>               | <u>1.917.</u> |
| <b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>            | 10.709.                    | 8.436.        |
| Dif. Inventarios productos en proceso | -20.                       | 118.          |
| Dif. Inventarios productos terminados | <u>87.</u>                 | <u>95.</u>    |
| <b>COSTO DE PRODUCCIÓN VENDIDA</b>    | <u>10.767.</u>             | <u>8.649.</u> |

### 15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A más de las obligaciones que implica a la Compañía como agente de retención de impuestos sobre pagos realizados a terceros, también está sujeta a la Ley de régimen Tributario Interno como agente de percepción. En el período examinado del 2010, la empresa ha dado cumplimiento a todas sus operaciones tributarias.

### 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre la fecha que fui contratado y la fecha de presentación de los Estados Financieros (mayo del 2011) no se produjeron eventos en que la opinión de la administración de Compañía que pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

