

**Industria**

**DACAR**

Guayaquil, mayo 21 de 2010

**Señores:**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
**Ciudad.-**

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente el informe de Auditoría a los Estados Financieros de mi representada, **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**, RUC NO. **0990271712001**, Expediente **22302**, correspondiente al período terminado al 31 de diciembre de 2009, el mismo que fue elaborado por el C.P.A. Ángel W. Preciado Quirumbay con Registro No. SC-RNAE-2No. 510.

Por la atención prestada, me suscribo.

Atentamente,

  
**Ing. Katherine Dañín Terán**  
**SUBGERENTE**

**INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Balances Generales	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7-16

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Asamblea General de Accionistas

**INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**  
**Guayaquil - Ecuador**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoria.
2. Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra Auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. No estuvimos presente en el conteo y toma física de los inventarios llevados a cabo por la compañía a Diciembre 31 del 2009, sin embargo de la hoja de producción por centros de costos, hemos costeados los datos del conteo físico proporcionado por la compañía, procedimiento con el cual logramos satisfacernos de la razonabilidad de las cifras presentadas tanto en el rubro del Costo de Ventas como de sus Inventarios de productos terminados, materia prima y productos en proceso, dentro de los Estados Financieros.
4. Luego de determinada la utilidad neta, la compañía ha efectuado la respectiva distribución del 15% a las utilidades de los empleados por US\$ 33,000, el cálculo del 5% a la reserva legal por US\$ 7,013, así como también el calculo del 25% del impuesto a la renta por US\$ 44,923, por ende los valores razonables de estos cálculos, se encuentran reflejados en los estados financieros de la compañía, cerrados al 31 de diciembre del 2009.
5. En el transcurso de nuestra auditoria, hemos comprobado que entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del presente informe abril 29 del 2010, no se produjeron contingencias en activos y pasivos, así como también eventos subsecuentes que podrían tener un efecto importante dentro de la situación financiera de **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

**AUDITACORP CIA. LTDA.**  
CONTADORES - AUDITORES & CONSULTORES

Av. Del Ejercito # 707 y Av. 9 de Octubre 1er  
piso Oficina. D Teléfono 2-398360 Email  
ap\_cpa@hotmail.com Guayaquil - Ecuador

Sucre 1011 e/ 9 de Mayo y Guayas Teléfonos.:  
2-931087 - 931437 Email [elinubeth@hotmail.com](mailto:elinubeth@hotmail.com)  
Machala - Ecuador

6. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Guayaquil abril 29 del 2010,

*AUDITACORP C. LTDA.*  
Auditacorp Cia. Ltda.  
Reg. de la Superintendencia de  
Compañías SC.- RNAE No. 2-712

  
CPA. Ángel Preclado Q.  
Representante legal

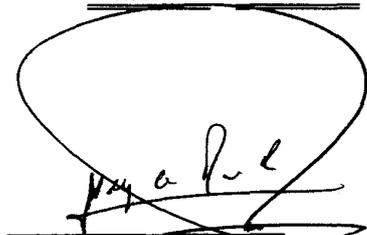
**INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.****BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2.009	2.008
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja Bancos	3	73.913	114.528
Inversiones Temporales		-	24.596
Cuentas por Cobrar	4	716.585	643.259
Cuentas por Cobrar Accionistas		72.123	30.254
Inventarios	5	1.525.962	1.365.557
Gastos y Pagos Anticipados	6	218.293	117.278
Otros Activos Corrientes	7	164.622	101.992
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.771.498</b>	<b>2.397.464</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Maquinarias y Equipos	8	696.208	433.584
Activos Diferidos	9	54.235	108.482
Otros Activos No Corrientes		-	63.927
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>750.443</b>	<b>605.993</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.521.941</b>	<b>3.003.457</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias	10	376.481	304.030
Cuentas por Pagar	11	947.805	1.551.846
Pasivos Acumulados	12	103.692	45.834
Obligaciones Fiscales y con el Seguro	12	127.972	106.858
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.555.950</b>	<b>2.008.568</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones por Pagar a Largo Plazo	13	1.000.000	182.317
Cuentas por Pagar Accionistas	14	12.172	121.339
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.012.172</b>	<b>303.656</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Según Estado Adjunto)	15	<b>953.819</b>	<b>691.233</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.521.941</b>	<b>3.003.457</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales

  
Ing. Robert Dahin Teran  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Melky Peña Ramos  
CONTADOR GENERAL

**INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

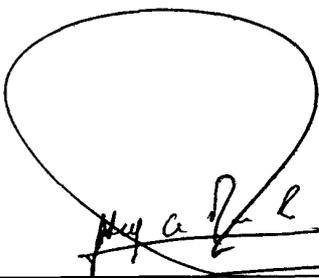
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ventas Netas		7.174.331	4.713.542
(-) Costo de Venta y Proccción		<u>(5.978.119)</u>	<u>(3.949.103)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.196.212</b>	<b>764.439</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
(-) Gastos de Administración		461.057	307.918
(-) Gastos de Ventas		266.129	181.004
(-) Depreciacion		59.246	-
(-) Otros gastos no operacionales		98.787	-
(-) Gastos Financieros		<u>90.993</u>	<u>80.418</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>976.212</b>	<b>569.340</b>
<b><u>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</u></b>			
Otros ingresos y egresos netos		-	(447)
<b>Utilidad y/o perdida antes de Participaciones de Trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta</b>		<u><b>220.000</b></u>	<u><b>194.652</b></u>
<b><u>Menos:</u></b>			
15% Participacion de Trabajadores		(33.000)	(29.198)
25% Impuesto a la Renta		(46.750)	(41.363)
5% Reserva Legal		(7.013)	(6.205)
<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>133.238</b></u></u>	<u><u><b>117.886</b></u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Robert Dañin Teran  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Melky Peña Ramos  
CONTADOR GENERAL

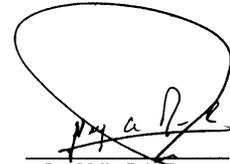
**INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futuro Aumento de Capital</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de Enero del 2008	73.200	31	7.273	808	557.083	(84.482)	130.439	684.350
<b>Transacciones del año:</b>								
Transferencia de Utilidades	-	166.562	8.614	-	-	84.482	(130.439)	129.219
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	220.000	220.000
<b>Apropiaciones 2.008</b>								
15% Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(33.000)	(33.000)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(46.750)	(46.750)
5% Reserva Legal	-	-	7.013	-	-	-	(7.013)	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>73.200</b>	<b>166.593</b>	<b>22.900</b>	<b>808</b>	<b>557.083</b>	<b>-</b>	<b>133.238</b>	<b>953.819</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Robert Dañín Teran  
GERENTE GENERAL

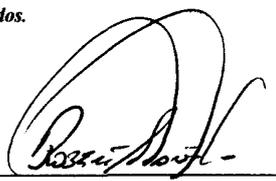
  
Ing. Melky Peña Ramos  
CONTADOR GENERAL

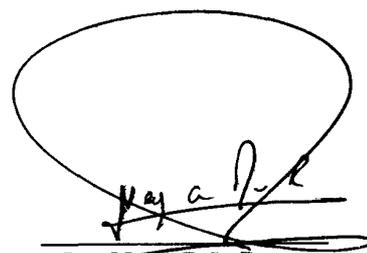
**INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	133.238	194.651
<b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	59.246	57.134
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Aumento) de Documentos y Cuentas por Cobrar	(115.195)	(429.288)
(Disminución) de Inventarios	(160.405)	(1.183.951)
(Aumento) de Otros Activos	(163.645)	(58.776)
(Disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar	(524.293)	1.217.687
(Disminución) de Pasivos Acumulados	24.858	12.393
(Disminución)(Aumento) de Obligaciones Fiscales	25.636	44.686
<b><u>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación</u></b>	<b><u>(720.561)</u></b>	<b><u>(145.464)</u></b>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Adquisición de Activos Fijos	(112.913)	(11.797)
Aumento de Inversiones	24.596	(24.596)
<b><u>Efectivo Neto Utilizado de Actividades de Inversión</u></b>	<b><u>(88.317)</u></b>	<b><u>(36.393)</u></b>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
(Aumento) de Obligaciones Bancarias y Financieras	72.450	134.934
(Disminución)(Aumento) de Pasivo a Largo Plazo	695.812	145.193
<b><u>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento</u></b>	<b><u>768.262</u></b>	<b><u>280.127</u></b>
Aumento Neto del Efectivo	(40.616)	98.270
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	114.528	16.258
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u>73.913</u>	<u>114.528</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Robert Dañin Teran  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Melky Peña Ramos  
CONTADOR GENERAL

## **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

#### **1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**, fue constituida según escritura pública otorgada el 20 de Junio del 1975 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, con un capital social de \$ 400,000. Posteriormente reformó sus estatutos, según escritura pública otorgada el 29 de Octubre del 1996 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Julio de 1998. Luego reformó sus estatutos, procedió a convertir su capital social de sucres a dólares y a incrementarlo en US \$ 2,200.00, según escritura pública otorgada el 31 de Diciembre del 2001 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Agosto del 2002. Finalmente se reforman sus estatutos, y se procede a incrementar el capital social en US \$ 73,200.00, según escritura pública otorgada el 22 de Febrero del 2007 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Junio del 2007.

Su actividad principal es exclusivamente la fabricación de baterías para automotores, sin embargo sus estatutos mencionan también como objeto social, la fabricación de placas de todo tipo para baterías, su comercialización, la importación de materiales para la referida industria, pudiendo actuar también como exportador de sus productos o como agente, comisionista o representante de fábrica o comerciantes extranjeros y nacionales; además de instalar oficinas, almacenes de distribución y venta, bodegas de depósitos y el negocio de importación y exportación de toda clase de mercaderías; en fin podrá adquirir bienes muebles o inmuebles y realizar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza que fueren necesarios para el cumplimiento de su funcionamiento social y que son permitidos por las leyes ecuatorianas.

#### **2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

##### **a) Base de Presentación**

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000. Sus registros contables son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de diciembre del 2006, la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, no obstante, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador. Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como de otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario.

## **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

#### **b) Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado. Los gastos se registran en el momento que se incurren.

#### **c) Provisión para Cuentas Incobrables**

Es registrada en resultados y se calcula sobre los parámetros establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

#### **d) Propiedades, Maquinarias y Equipos**

Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

#### **e) Beneficios Sociales**

Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los Principios de Contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

#### **f) Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como Aportes para Futuro Aumento de Capital.

#### **g) Reserva de Capital**

De acuerdo con la Resolución N° 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O N° 483 del 28 de Diciembre del 2001, el saldo de la cuenta Reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizadas para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio concluido si las hubiere, y de la compresión contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

## **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

#### **h) Participación de Trabajadores**

De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico.

#### **i) Impuesto renta**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación determinan que las sociedades nacionales pagaran sobre la utilidad el 25% de impuesto a la renta, una vez deducido el 15% de participación a sus trabajadores.

### **3.- EFECTIVO DISPONIBLE**

El siguiente es un resumen de Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	<b><u>2.009</u></b>	(Dólares)	<b><u>2.008</u></b>
Caja	881		1.790
Bancos	(1) 73.032		79.934
Total:	<b><u>73.913</u></b>		<b><u>81.724</u></b>

(1) Luego de haber revisado las conciliaciones y partidas conciliatorias de las cuentas corrientes de los bancos, se comprobó la adecuada disponibilidad y razonabilidad de los saldos del balance general.

### **4.- CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	<b><u>2.009</u></b>	(Dólares)	<b><u>2.008</u></b>
Clientes	(1) 706.413		797.050
(-) Provision Para Cuentas Incobrables	(2) (31.565)		(28.826)
Subtotal Cliente Neto	<b><u>674.848</u></b>		<b><u>768.224</u></b>
Empleados	32.098		1.517
Deudores Varios - Accionistas	72.123		83.332
Anticipo de Proveedores	9.639		16.437
Subtotal Otras Cuentas por Cobrar	<b><u>113.860</u></b>		<b><u>101.286</u></b>
Total:	<b><u>788.708</u></b>		<b><u>869.510</u></b>

## INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

- (1) Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas a crédito de baterías tanto a nivel local como del exterior, con vencimiento entre 30 y 60 días, dependiendo de la política que disponga la Gerencia, así como también por cheques por cobrar mantenidos en cartera, para su posterior recuperación.
- (2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	(28.826)	(22.251)
Incremento de Provisiones	(2.739)	(6.575)
Total:	<u>(31.565)</u>	<u>(28.826)</u>

Conforme lo establece en Art. No. 10, numeral once de la Ley Orgánica de Régimen tributario y su reglamento interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales.

#### 5.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Materia Prima	584.153	527.889
Productos en Proceso	426.057	543.472
Productos Terminados	85.149	98.295
Subtotal	<u>1.095.359</u>	<u>1.169.656</u>
Importacione en Tránsito	430.603	186.876
Total:	<u>1.525.962</u>	<u>1.356.532</u>

Los inventarios están relacionados con materias primas y otros materiales necesarios para la fabricación de baterías para automotores. Los productos terminados están destinados a satisfacer la demanda de clientes locales y del exterior.

Las importaciones en tránsito corresponden a la acumulación de los costos y gastos de importación, controlados en forma individual en carpetas abierta por cada trámite.

## **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

#### **6.- GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

A diciembre 31 del 2009 y 2008, los Gastos y Pagos Anticipados están compuestos de la siguiente forma:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Seguros Anticipados	(1) 12.408	13.920
Impuestos Anticipados	(2) 205.885	355.215
Total:	<u>218.293</u>	<u>369.135</u>

(1) Corresponde a valores de seguros contratados con las diversas compañías aseguradoras existentes en el medio local, cuyas pólizas son renovables cada año.

(2) Está representada por US\$ 43.156, de Anticipos de impuesto a la renta de los años 2008 y 2009, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta años anteriores y periodo actual y US\$ 125.707, de IVA y Retenciones de IVA a favor de la empresa, las cuales van a ser utilizados en declaraciones futuras.

#### **7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

A diciembre 31 del 2009 y 2008, los otros activos corrientes, corresponden a cheques en garantías entregados a las agencias navieras y otros, por concepto de las importaciones en tránsito realizadas durante el periodo. Estas garantías no corresponden a Desembolsos de efectivo solo son cheques entregados como respaldo de cumplimiento de un convenio de compra venta, por lo tanto estos valores deben ser registrados como partidas contingentes o en su defecto, se los debe manejar a través de pólizas de cumplimiento de contrato.

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Garantias Varias	164.622	117.596
Total:	<u>164.622</u>	<u>117.596</u>

#### **8.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Corresponde a los bienes muebles e inmuebles adquiridos por la compañía, los cuales se encuentran sustentados con títulos de propiedad y respectivas facturas de compras. Las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

## **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

El siguiente es un resumen de Propiedades, Maquinarias y Equipos, al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>31-dic-08</u></b>	<b><u>ADICIONES</u></b>	<b><u>AJUSTES</u></b>	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>31-dic-09</u></b>
Terreno	19.616	-	-	19.616
Edificios (Galpón)	499.928	79.277	-	579.205
Maquinarias y Equipo de Planta	631.668	32.987	-	664.655
Muebles y Enseres de Oficina	25.765	-	-	25.765
Herramientas	5.453	-	-	5.453
Equipos de Computación	14.177	-	-	14.177
Vehículos	172.385	649	-	173.034
Total Costo	1.368.992	112.913	-	1.481.905
(-) Depreciacion Acumulada	(726.451)	(59.246)	-	(785.697)
Total:	<b><u>642.541</u></b>	<b><u>53.667</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>696.208</u></b>

#### **9.- ACTIVOS DIFERIDOS**

Corresponde a los gastos diferidos de investigación, exploración y otros, de los cuales conforme con lo dispuesto por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en su artículo No. 12, especifica que estas inversiones serán a amortizadas a un plazo de cinco años.

A diciembre 31 del 2009 y 2008, los Activos Diferidos están compuestos de la siguiente forma:

	<b><u>2.009</u></b>	<b><u>2.008</u></b>
	(Dólares)	
Gastos de Instalación y Puesta en Marcha	14.174	14.174
Gastos de Investigación de Mercado	121.443	121.443
Subtotal	135.617	135.617
(-) Amortizacion Acumulada	(81.382)	(54.259)
Total:	<b><u>54.235</u></b>	<b><u>81.358</u></b>

#### **10.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

El siguiente es un resumen de las Obligaciones adquiridas con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

**INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	(1) 146.848	80.000
Produbanco	(2) <u>229.633</u>	<u>129.886</u>
Total:	<u><u>376.481</u></u>	<u><u>209.886</u></u>

(1) Corresponden a negociaciones de cartera de clientes, mediante operaciones de Factoring con el Banco Bolivariano, el cual genera un intereses nominal del 10,86% anual.

(2) Corresponde a la operación de préstamo No. CAR20227922000, negociada con el Banco Produbanco, este préstamo genera un interés del 9,76% anual, con vencimiento al 11 de junio del 2012

**11.- CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Proveedores	(1) 818.986	1.167.740
Cuentas por Liquidar	(2) 84.137	14.880
Otras Cuentas por Pagar	<u>44.682</u>	<u>7.142</u>
Total:	<u><u>947.805</u></u>	<u><u>1.189.762</u></u>

(1) Está representado por obligaciones adquiridas con los diversos proveedores que tiene la entidad, por la compra de bienes, servicios y otros materiales relacionados con el giro ordinario del negocio.

(2) Esta cuenta corresponde a cheques girados que fueron girados en el mes de diciembre del 2009 y los cuales no fueron cobrados por sus beneficiarios.

**12.- PASIVOS ACUMULADOS - OBLIGACIONES FISCALES Y CON EL SEGURO SOCIAL**

El siguiente es un resumen de Pasivos Acumulados y Obligaciones Fiscales por Pagar al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

## **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Beneficios Sociales	(1) 103.692	68.340
Obligaciones con el Seguro Social	10.462	5.138
Obligaciones Fiscales	(2) <u>117.510</u>	<u>130.581</u>
Total:	<u><u>231.664</u></u>	<u><u>204.059</u></u>

(1) Incluye principalmente US \$ 54,443.00, correspondiente a las provisiones de los beneficios que por ley le corresponden a los empleados y US\$ 16,249.27 corresponde a la provisión de la bonificación por desahucio de los trabajadores, determinada en base a un estudio actuarial y US\$ 33,000 correspondiente a la utilidad 15% de los trabajadores

(2) Comprenden US \$ 61,514.25, del IVA, cobrado en las ventas de diciembre del 2009, retención de IVA por US\$ 5,469.33 y retención en la fuente efectuada a los diversos proveedores de bienes y servicios por un valor de US\$ 3,776.19, incluye también US\$ 46,750, por el 25% del impuesto a la renta del presente ejercicio fiscal.

#### **13.- OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO**

A Diciembre 31 del 2009 y 2008, el saldo de dicha cuenta se presenta a continuación:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Producubank	(1) 1.000.000	1.000.000
Producubanco	<u>-</u>	<u>98.796</u>
Total:	<u><u>1.000.000</u></u>	<u><u>1.098.796</u></u>

(1) Representan las operaciones financieras adquiridas con el Produbank No. CAR202002532002, CAR2020025059003 y CAR2020025126003, en noviembre del 2008 por un monto de US\$ 1000,000.00, y cuya fecha de vencimiento es hasta junio del año 2010, con un interés que va desde el 8.95%, hasta el 10.90% anual

#### **14.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

El siguiente es un resumen de las Cuentas Accionistas al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

## INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Ing. Katherine Dañín	-	17.311
Ing. Carlos Dañín Teran	12.172	10.655
Total:	<u>12.172</u>	<u>27.966</u>

Las obligaciones contraídas con los accionistas, no generan interés alguno y no tienen fecha definida de vencimiento, sin embargo la cancelación de dichos valores se las realiza por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordantes.

#### 15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 el capital social de la compañía es el siguiente:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Procapital Holding	65.880	66.612
Carlos Dañín Metz	1.830	2.196
Carlos Dañín Terán	1.830	-
Katherine Dañín Terán	1.830	2.196
Robert Dañín Terán	1.830	2.196
Total:	<u>73.200</u>	<u>73.200</u>

#### 16.- INGRESOS COSTOS Y GASTOS

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Ventas Netas	7.174.331	7.761.592
Costo de Ventas de Mercaderías	(5.978.119)	(5.267.155)
Gastos de Fabricación y Operación	(976.212)	(2.291.737)
Utilidad neta:	<u>220.000</u>	<u>202.700</u>

Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes nacionales como extranjeros, de las cuales luego de deducido los costo, gastos de operación, se genera una utilidad antes de participación a los empleados, impuesto a la renta y de efectuar la reserva legal del 5%, por US\$ 220.000.

Los gastos de fabricación y de operación, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gasto de depreciación, luz y fuerza motriz y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y aportaciones al Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentas los respectivos costos y gastos.

**INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**15.- CONTINGENCIAS Y EVENTOS SUBSECUENTES**

**Activo y Pasivos Contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del presente informe, abril 29 del 2010, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**Eventos Subsecuentes.-** A la fecha de emisión del presente informe de Auditoría, abril 29 del 2010, no se han producido situaciones que en la opinión de la Administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los Estados Financieros adjuntos.