

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Teléfono: 2-070-400
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proanioasociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría que practicamos.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Teléfono: 2-070-400
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proaniasociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010, de **DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la
Superintendencia de Cías.
SC-RNAE 2 - 433



CPA. Luis Proaño S.
Licencia Profesional
RNC. 22.280

Guayaquil, 10 de abril del 2011

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	28.546,69
Cuentas por cobrar	639.873,51
Inventarios	330.360,45
Gastos pagados por anticipado	2.747,07
Impuestos retenidos	24.988,65

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.026.516,37
---------------------------------	---------------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Maquinarias y equipos	108.522,40
Vehículos	59.803,57
Muebles y enseres	9.424,44
Equipos de computación	5.538,62
Herramientas y enseres	45.530,70
Equipos de laboratorio	2.503,52

Menos - Depreciación acumulada	(92.379,70)
--------------------------------	-------------

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	138.943,55
------------------------------------	-------------------

OTROS ACTIVOS	179.140,92
----------------------	-------------------

TOTAL	1.344.600,84
--------------	---------------------

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones bancarias porción corriente	126.967,82
Cuentas por pagar	615.768,05
Pasivos acumulados	134.139,70
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	876.875,56

OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO 113.250,91

TOTAL PASIVO 990.126,47

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	102.800,00
Reserva legal	49.942,22
Reserva de Capital	54.972,68
Superávit acumulado	146.759,47
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	354.474,37

TOTAL 1.344.600,84

Ver notas a los estados financieros

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.

ESTADO DE RESULTADOS **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

VENTAS:		2.491.477,41
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Venta	(1.427.980,30)	
Gastos de Ventas y mercado	(437.750,98)	
Gastos Administrativos	(516.042,88)	
Gastos de Planta y BPM	(69.949,38)	
Gastos Financieros	(38.099,90)	
Otros (egresos) ingresos netos	509,22	(2.489.314,22)
		<hr/>
	Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores	2.163,19
	PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<hr/> (324,48)
	Utilidad neta antes de la provisión para impuesto a la renta y reserva legal	<hr/> <hr/> 1.838,71

Ver notas a los estados financieros

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit Acumulado</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	102.800,00	54.972,68	49.758,35	145104,62	352.635,65
Transacciones del año:					
Aumento de capital	-	-	-	-	-
Ajuste neto al patrimonio	-	-	183,87	-	183,87
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1.654,84	1.654,84
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>102.800,00</u>	<u>54.972,68</u>	<u>49.942,22</u>	<u>146.759,46</u>	<u>354.474,36</u>

Ver notas a los estados financieros

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	2.503.511,17
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(2.490.398,40)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>13.112,77</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(22.334,26)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(22.334,26)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Financiamiento

Cuentas por pagar a largo plazo	(55.272,53)
Obligaciones a largo plazo	79.547,86
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>24.275,33</u>

Disminución neto del efectivo	15.053,84
Más efectivo al inicio del período	13.492,85
Efectivo al final del período	<u>28.546,69</u>

Ver notas a los estados financieros

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 1.838,71

Más:
**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones	13.950,48
Depreciaciones	16.921,61
Provisión cuentas incobrables	2.333,31
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	324,48
	<hr/>
	33.529,88
	<hr/>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Disminución en Cuentas por Cobrar	12.033,77
Disminución en Inventarios	52.301,19
Disminución en pagos anticipados	19.223,82
Aumento en otros activos	(109.371,73)
Aumento en obligaciones bancarias	56.578,14
Disminución en cuentas por pagar	(49.769,40)
Disminución en pasivos acumulados	(3.251,61)
	<hr/>
	(22.255,82)
	<hr/>

**EFECTIVO NETO PROVISTO LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

13.112,77

Ver notas a los estados financieros

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.

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

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía se constituyó el 20 de mayo de 1996 en la República del Ecuador bajo el nombre de DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A., siendo su objetivo la industrialización, exportación, importación y comercialización de productos químicos, farmacéuticos, cosméticos, sanitarios, alimenticios, plásticos, alcohólicos; bebidas tales como gaseosas, sin gas, jugos naturales o artificiales; e industrialización y comercialización de productos lácteos.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los estados financieros a partir del año 2010, siendo este año de transición. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los

estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron en términos generales la dolarización de las propiedades y equipos en sus aspectos significativos.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
Vehículos	5	20
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33
Equipos de laboratorio	10	10

INVENTARIOS.- Los inventarios están representados por Materia Prima, Productos en Proceso, Productos Terminados; y, materiales y suministros, los que están valuados al costo promedio de adquisición.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, la cuenta Caja y bancos consistían en:

Caja:			
General	US\$	750,00	
Chica		<u>114,00</u>	864,00
Bancos:			
Bolivariano S. A.	US\$	7.210,51	
Produbanco C. A.		17.247,42	
Pichincha C.A.		<u>3.224,76</u>	27.682,69
Total caja y bancos			<u><u>28.546,69</u></u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes	US\$	554.433,03
Menos - provisión para reserva incobrables		<u>(28.135,84)</u>
		526.297,19
Cuentas por cobrar accionistas		19.643,40
Préstamos empleados y directivos		3.824,98
Anticipos de sueldos y comisiones		3.889,97
Anticipos a proveedores		82.913,58
Compañías relacionadas		<u>3.304,39</u>
	US\$	<u>639.873,51</u>

Las cuentas por cobrar muestra una rotación de recuperación de 80 días en un periodo no mayor de 2,5 meses.

NOTA E.- PROVISIÓN DE RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2010, la provisión de reservas para cuentas incobrables consistían en:

Saldo al 01 de enero del 2010	US\$	(27.127,15)
Ajuste del periodo		1.324,64
Más - Provisión del año.		<u>(2.333,31)</u>
	US\$	<u>(28.135,84)</u>

La provisión fue realizada considerando los créditos corrientes del periodo; los ajustes y/o castigos se efectúan considerando la antigüedad de la deuda (5 años).

NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010, los inventarios consistían en:

Materia prima	US\$	55.387,12
Suministros y materiales		136.904,13
Productos terminados		137.401,37
Importaciones en tránsito		<u>667,83</u>
	US\$	<u>330.360,45</u>

La Compañía realizó toma física a los inventarios al 31 de diciembre del 2010, los ajustes que se pudieran haber dado, fueron reconocidos como parte del costo.

NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2010, se detalla a continuación:

	Saldos al 1 de Enero del 2010	Adiciones	Retiros	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
Maquinarias y equipos	104.036,36	7.387,58	(2.901,54)	108.522,40
Vehículos	41.955,35	32.133,93	(14.285,71)	59.803,57
Muebles y enseres	9.713,35	-	(288,91)	9.424,44
Equipos de computación	5.891,52	300,00	(652,90)	5.538,62
Herramientas y enseres	46.129,90	-	(599,20)	45.530,70
Equipos de laboratorio	2.503,52	-	-	2.503,52
	<u>210.230,00</u>	<u>39.821,51</u>	<u>(18.728,26)</u>	<u>231.323,25</u>
Depreciación acumulada	(83.617,27)	(27.538,36)	18.775,93	(92.379,70)
Total Propiedades, planta y equipos	<u>126.612,73</u>	<u>12.283,15</u>	<u>47,67</u>	<u>138.943,55</u>

Las principales adiciones de activos durante el periodo 2010, corresponden a:

Maquinarias y equipos:	Compra de un congelador y 1 equipo de OSMOSIS para purificación del agua.
Vehículos:	Marca HUNDAY, modelo Santa Fe, para la Gerencia.

El gasto por depreciación del costo histórico y la parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2010 en un valor de US\$. 27.490,69. Así como también las bajas de Activos Fijos con efecto neto por un valor de US\$. 47,67.

NOTA H.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010, la cuenta Otros Activos presenta un valor de US\$ 176.666,96, del cual, US\$ 114.392,03 corresponde a inversiones realizadas por la Compañía en el ejercicio económico 2010 para adecuaciones en la nueva Planta ubicada en el Cantón Duran.

NOTA I.- OBLIGACIONES BANCARIAS - PORCION CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2010, las Obligaciones Bancarias consistían en:

Produbanco C. A.:

Obligación con una tasa de interés nominal del 12 % anual con vencimiento en Enero 24 del 2012	US\$	21.567,88
Obligación con una tasa de interés nominal del 9,76 % anual con vencimiento en Febrero 28 del 2013		55.207,30
Obligación con una tasa de interés nominal del 9,76% anual con vencimiento en Abril 19 del 2013		12.763,86
Obligación con una tasa de interés nominal del 9,76 % anual con vencimiento en Julio 22 del 2013		8.466,33
Operación Factoring - clientes		18.744,32
Obligación con una tasa de interés nominal anual del 11,23% con vencimiento en Septiembre 19 del 2011		10.218,13
	US\$	<u>126.967,82</u>

Las obligaciones bancarias adquiridas, se utilizaron para capital de trabajo, dando en garantía maquinarias y vehículo de propiedad de la empresa.

NOTA J.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores: Locales	US\$	274.036,81	
Exterior		<u>5.568,82</u>	279.605,63
Acreedores varios			224.635,22
Provisiones por pagar			19.437,91
<u>Impuestos por pagar:</u>			
Impuesto al valor agregado		39.115,70	
Retenciones en la fuente del imp. a la renta		5.496,28	
Retenciones del IVA		<u>13.125,61</u>	57.737,59
Nómina por pagar			10.773,94
Otras			<u>23.577,75</u>
	US\$		<u>615.768,04</u>

NOTA K.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento al 31 de diciembre del 2010, de la cuenta Pasivos acumulados:

	SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2010	PROVISIONES	PAGOS Y/O UTILIZACIONES, AJUSTES	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Décimo Tercer Sueldo	3.698,61	46.171,25	(27.990,18)	21.879,68
Décimo Cuarto Sueldo	12.177,76	17.271,41	(17.631,56)	11.817,61
Vacaciones	35.616,48	22.449,90	(9.453,74)	48.612,64
Fondo de reserva	22.576,22	8.206,00	(21.813,09)	8.969,13
Aporte patronal	5.392,60	65.364,17	(52.030,47)	18.726,30
Provisión 15% Part. Util.	57.280,68	324,48	(33.470,82)	24.134,34
	136.742,35	159.787,21	(162.389,86)	134.139,70

NOTA L.- OBLIGACIONES BANCARIAS - LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010, las obligaciones bancarias consistían en:

Produbanco C. A.:

Obligación con una tasa de interés nominal del 12,00 % anual con vencimiento en Enero 24 del 2012	US\$	1.917,04
Obligación con una tasa de interés nominal del 9,76 % anual con vencimiento en Febrero 28 del 2013		76.896,82
Obligación con una tasa de interés nominal del 9,76 % anual con vencimiento en Abril 19 del 2013		20.343,82
Obligación con una tasa de interés nominal del 9,76 % anual con vencimiento en Julio 22 del 2013		14.093,23
	US\$	<u>113.250,91</u>

Las obligaciones bancarias adquiridas, se utilizaron para capital de trabajo, dando en garantía maquinarias y vehículo de propiedad de la empresa.

NOTA M- RESERVA LEGAL

La Ley de la Superintendencia de Compañías requiere que cada Sociedad Anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que ésta reserva llegue al 50 % del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

NOTA N- IMPUESTO A LA RENTA

Durante el 2010, el Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo.

La Compañía no ha sido fiscalizada, pudiendo existir alguna interpretación por parte del Servicio de Rentas Internas, que ocasione que se tenga que realizar provisión alguna.

NOTA O- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (3 de abril del 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.