

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

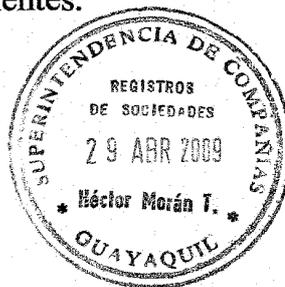
Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.



75432

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Teléfono: 2-070-400
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proano_asociados1@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.

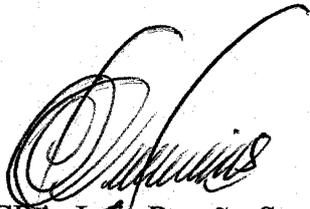
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.**, al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad 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: proano_asociados1@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 2008, 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 2008, 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, 21 de abril del 2009

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	10.829,07
Cuentas por cobrar	604.863,79
Inventarios	210.673,71
Gastos pagados por anticipado	67.794,25

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	894.160,82
---------------------------------	-------------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Maquinarias y equipos	108.309,21
Vehículos	41.955,35
Muebles y enseres	9.373,68
Equipos de Computación	4.409,41
Herramientas y enseres	41.188,51
Equipos de laboratorio	2.503,52

Menos - Depreciación acumulada	(66.561,62)
--------------------------------	-------------

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	141.178,06
------------------------------------	-------------------

OTROS ACTIVOS	96.532,03
----------------------	------------------

TOTAL	1.131.870,91
--------------	---------------------

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	99.513,79
Cuentas por pagar	646.800,29
Pasivos acumulados	76.701,69

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 823.015,77

CUANTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO 6.000,00

OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO 72.960,24

TOTAL PASIVO 901.976,01

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	102.800,00
Aumento para futura capitalización	30.000,00
Reserva legal	34.484,28
Reserva de Capital	54.972,68
Superávit acumulado	7.637,94

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 229.894,90

TOTAL 1.131.870,91

Ver notas a los estados financieros

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S. A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares)

VENTAS:		1.808.500,54
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Venta	(952.347,18)	
Gastos de Ventas y mercado	(341.364,32)	
Gastos Administrativos	(312.638,57)	
Gastos de Planta y BPM	(134.788,83)	
Gastos Financieros	(40.890,65)	
Otros (egresos) ingresos netos	2.616,39	(1.779.413,16)
		<hr/>
	Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores	29.087,38
		<hr/>
	PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(4.363,11)
		<hr/>
	Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta	24.724,27
		<hr/>
	IMPUESTO A LA RENTA	(20.089,23)
		<hr/>
		<u>4.635,04</u>

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 2008

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aumento para futura capitalización</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit Acumulado</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	102.800,00	30.000,00	54.972,68	26.858,13	155.325,50	369.956,31
Transacciones del año:						
Ajustes al inicio del año	-	-	-	-	(144.696,45)	(144.696,45)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	7.626,15	(7.626,15)	-
Retiro de aporte para capitalización	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	4.635,04	4.635,04
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>102.800,00</u>	<u>30.000,00</u>	<u>54.972,68</u>	<u>34.484,28</u>	<u>7.637,94</u>	<u>229.894,90</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 2008

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	1.773.768,92
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(1.653.850,92)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>119.918,00</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(38.128,50)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(38.128,50)</u>

Disminución neta del efectivo (35.445,72)

Más efectivo al inicio del período 46.274,79

Efectivo al final del período 10.829,07

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 4.635,04

Más:

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

Amortizaciones	27.922,91
Depreciaciones	13.668,77
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	24.452,34
	<hr/>
	90.496,36

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar	(34.731,62)
Aumento en Inventarios	(60.122,76)
Disminución en pagados anticipados	4.545,59
Disminución en otros activos	31.085,90
Aumento en obligaciones bancarias	70.170,64
Aumento en cuentas por pagar	58.465,38
Disminución en pasivos acumulados	(20.174,20)
	<hr/>
	(49.238,94)

**EFECTIVO NETO PROVISTO LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

144.370,34

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 2008

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.

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.

JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES.- Representa la provisión para la jubilación patronal; y, desahucio para trabajadores, calculado sobre la base del 25% de los sueldos.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2008, la cuenta Caja y bancos consistían en:

Caja:			
General	US\$	750,00	
Chica		<u>114,00</u>	864,00
Bancos:			
Bolivariano S. A.	US\$	115,21	
Produbanco C. A.		7.811,79	
De Guayaquil S. A.		59,52	
Pichincha		<u>1.978,55</u>	9.965,07
Total caja y Bancos			<u>10.829,07</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por cobrar consistían en:

Cuentas por cobrar:	
Cientes	US\$ 529.849,39
Menos - provisión para reserva incobrables	<u>(21.120,80)</u>
	508.728,59
Préstamos a empleados	21.468,91
Anticipos de sueldos y comisiones	3.160,07
Anticipos a proveedores	58.546,72
Otras	<u>12.959,50</u>
	US\$ <u>604.863,79</u>

NOTA E.- PROVISIÓN DE RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2008, la provisión de reservas para cuentas incobrables consistían en:

Saldo al 01 de enero del 2008	US\$ (16.520,26)
Ajuste del periodo	-
Más - Provisión del año.	<u>(4.600,54)</u>
	US\$ <u>(21.120,80)</u>

NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008, los inventarios consistían en:

Materia prima	36.937,63
Productos en proceso	1.206,41
Suministros y materiales	79.888,60
Productos terminados	91.871,07
Importaciones en tránsito	<u>770,00</u>
	US\$ <u>210.673,71</u>

La Compañía realizó toma física a los inventarios a los inventarios al 31 de diciembre del 2008.

NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2008, se detalla a continuación:

	Saldos al 1 de Enero del 2008	Adiciones	Retiros	Saldos al 31 de Diciembre del 2008
Maquinarias y equipos	67.243,76	41.065,45	-	108.309,21
Vehículos	41.955,35	-	-	41.955,35
Muebles y enseres	12.548,99	9.373,68	(12.548,99)	9.373,68
Equipos de Computación	6.982,61	4.535,94	(7.109,14)	4.409,41
Herramientas y enseres	39.545,61	1.642,90	-	41.188,51
Equipos de laboratorio	998,00	1.505,52	-	2.503,52
	<u>169.274,32</u>	<u>58.123,49</u>	<u>(19.658,13)</u>	<u>207.739,68</u>
Depreciación acumulada	<u>(52.555,99)</u>	<u>(13.668,77)</u>	<u>(336,86)</u>	<u>(66.561,62)</u>
Total Propiedades, Planta y Equipos	<u>116.718,33</u>	<u>44.454,72</u>	<u>(19.994,99)</u>	<u>141.178,06</u>

NOTA H.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores: Locales	US\$	181.497,71	
Exterior		<u>3.288,14</u>	184.785,85
Cuentas por Pagar			318.553,09
Cuentas por pagar al IESS			4.880,82
<u>Impuestos por pagar:</u>			
Impuesto a la renta compañía		20.089,23	
Impuesto al valor agregado		27.999,22	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		4.198,80	
Retenciones del IVA		<u>5.238,27</u>	58.695,16
Nómina por pagar			9.615,01
Otras			<u>71.440,00</u>
	US\$		<u>646.800,29</u>

NOTA I.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento al 31 de diciembre del 2008, de la cuenta Pasivos acumulados:

	SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2008	PROVISIONES	PAGOS Y/O UTILIZACIONES	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
Décimo Tercer Sueldo	3.787,04	15.980,85	(17.407,91)	2.359,98
Décimo Cuarto Sueldo	8.995,33	5.430,49	(4.323,77)	10.102,05
Vacaciones	18.083,58	8.143,82	(784,96)	25.442,44
Fondo de reserva	47.188,30	14.116,07	(30.311,11)	30.993,26
Aporte patronal	4.386,28	23.225,81	(24.171,24)	3.440,85
Provisión 15% Part. Util.	10.072,25	4.363,11	(10.072,25)	4.363,11
	92.512,78	71.260,15	(87.071,23)	76.701,69

NOTA J.- 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 K.- IMPUESTO A LA RENTA

Durante el 2008, 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 L.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (10 de abril del 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.