

INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR LOS AÑOS TERMINADOS

INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR LOS AÑOS TERMINADOS

*Expediente: 22302*

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



**INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

| <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 - 17                    |

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

---



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Asamblea General de Accionistas

**INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

**Informe sobre los Estados Financieros.**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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.

**Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.**

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor.**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

[1]

Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Excepto por lo mencionado en el párrafo 5 y 6, consideramos que la evidencia de auditoria que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

5. No presenciamos la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2010, registrados en los estados financieros adjuntos por US\$. 1.446.328, debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía. En esas circunstancias, no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo por medio de otros procedimientos de auditoría (Nota 5).
6. Los pasivos a largo plazo incluyen US\$ 1.000.000, que corresponde a un préstamo adquirido con el EFG Bank, a corto plazo (Nota 13).

**Opinión.**

7. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 5 y 6 anterior y el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si los hubiere, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS DACAR CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus 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.

*Auditacorp Cia. Ltda.*  
Auditacorp Cía. Ltda.  
SC.- RNAE No. 2-712

*Angel Preciada C.*  
C.P.A. Angel Preciada C.  
Registro No. 31953

Guayaquil, Mayo 3 del 2011.



[2]

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

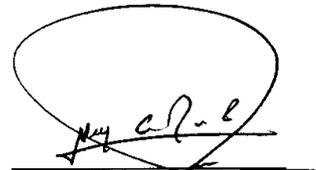
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

|   | NOTAS | 2.010            | 2.009            |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |       |                  |                  |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                   |       |                  |                  |
| Caja Bancos   | 3     | 379.398          | 73.913           |
| Cuentas por Cobrar  | 4     | 970.520          | 788.708          |
| Inventarios   | 5     | 1.446.328        | 1.525.962        |
| Gastos y Pagos Anticipados                                  | 6     | 476.633          | 218.293          |
| Otros Activos Corrientes                                    | 7     | 61.591           | 164.622          |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                             |       | <b>3.334.470</b> | <b>2.771.498</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                |       |                  |                  |
| Propiedades, Maquinarias y Equipos                          | 8     | 941.479          | 696.208          |
| Activos Diferidos   | 9     | 27.112           | 54.235           |
| Otros Activos No Corrientes                                 |       | -                | -                |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                          |       | <b>968.591</b>   | <b>750.443</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  |       | <b>4.303.061</b> | <b>3.521.941</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>               |       |                  |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                                   |       |                  |                  |
| Obligaciones Bancarias                                      | 10    | 1.360.790        | 376.481          |
| Cuentas por Pagar   | 11    | 692.447          | 947.805          |
| Pasivos Acumulados, Obligaciones Fiscales y con el IESS     | 12    | 184.221          | 231.664          |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                             |       | <b>2.237.458</b> | <b>1.555.950</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                                |       |                  |                  |
| Obligaciones por Pagar a Largo Plazo                        | 13    | 1.033.010        | 1.000.000        |
| Cuentas por Pagar Accionistas                               |       | -                | 12.172           |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                          |       | <b>1.033.010</b> | <b>1.012.172</b> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Según Estado Adjunto) | 14    | <b>1.032.593</b> | <b>953.819</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                            |       | <b>4.303.061</b> | <b>3.521.941</b> |

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

  
Ing. Robert Dañin Peran  
GERENTE GENERAL



  
Ing. Melky Peña Ramos  
CONTADOR GENERAL

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

|  | NOTA | <u>2.010</u>         | <u>2.009</u>          |
|--|------|----------------------|-----------------------|
| <b>INGRESOS</b>  |      |                      |                       |
| Ventas Netas   |      | 8.843.627            | 7.174.331             |
| (-) Costo de Venta y Producción  |      | <u>(7.532.577)</u>   | <u>(5.978.119)</u>    |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  |      | <b>1.311.050</b>     | <b>1.196.212</b>      |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>  |      |                      |                       |
| (-) Gastos de Administración   |      | 518.400              | 461.057               |
| (-) Gastos de Ventas   |      | 282.787              | 266.129               |
| (-) Depreciación   |      | 101.823              | 59.246                |
| (-) Gastos Financieros   |      | <u>186.094</u>       | <u>90.993</u>         |
| <b>TOTAL GASTOS</b>  |      | <b>1.089.104</b>     | <b>877.425</b>        |
| <b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>  |      |                      |                       |
| Otros ingresos y egresos netos   |      | 98.384               | 98.787                |
| <b>Utilidad antes de Participación de Trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta</b> |      | <b>123.562</b>       | <b>220.000</b>        |
| <b>Menos:</b>  |      |                      |                       |
| 15% Participación de Trabajadores  |      | (18.534)             | (33.000)              |
| 25% Impuesto a la Renta  |      | (26.257)             | (46.750)              |
| 5% Reserva Legal   |      | (3.939)              | (7.013)               |
| <b>UTILIDAD Y/O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>   |      | <b><u>74.832</u></b> | <b><u>133.238</u></b> |

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

  
Ing. Robert Dañin Teran  
GERENTE GENERAL



**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

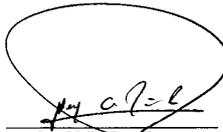
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

|   | Capital Social | Aportes para Futuro Aumento de Capital | Reservas Legal | Reserva Facultativa | Reserva de Capital | Resultados Acumulados | Utilidad del Ejercicio | Total            |
|---|----------------|--|----------------|---------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de Diciembre del 2009        | 73.200         | 166.593                                | 22.900         | 808                 | 557.083            | -                     | 133.238                | 953.822          |
| <b>Transacciones del año:</b>             |                |  |                |                     |                    |                       |                        |                  |
| Transferencia de Utilidades               | -              | -                                      | -              | -                   | -                  | 133.238               | (133.238)              | -                |
| Utilidad del Ejercicio al 2010            | -              | -                                      | -              | -                   | -                  | -                     | 123.562                | 123.562          |
| 15% Participación de Trabajadores         | -              | -                                      | -              | -                   | -                  | -                     | (18.534)               | (18.534)         |
| 25% Impuesto a la Renta                   | -              | -                                      | -              | -                   | -                  | -                     | (26.257)               | (26.257)         |
| 5% Reserva Legal                          | -              | -                                      | 3.938          | -                   | -                  | -                     | (3.938)                | -                |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre del 2010</b> | <b>73.200</b>  | <b>166.593</b>                         | <b>26.838</b>  | <b>808</b>          | <b>557.083</b>     | <b>133.238</b>        | <b>74.833</b>          | <b>1.032.593</b> |

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

  
Ing. Robert Dañin Teran  
GERENTE GENERAL



  
Ing. Mello Poma Ramos  
CONTADOR GENERAL

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

|   | <u>2.010</u>     | <u>2.009</u>     |
|---|------------------|------------------|
| <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>                           |                  |                  |
| Utilidad del Ejercicio  | 74.832           | 133.238          |
| <b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo</b> |                  |                  |
| Depreciaciones y Amortizaciones   | 996.026          | 59.246           |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>   |                  |                  |
| (Aumento) de Documentos y Cuentas por Cobrar  | (243.124)        | (115.195)        |
| (Disminución) de Inventarios  | (79.634)         | (160.405)        |
| (Aumento) de Otros Activos  | (103.031)        | (163.645)        |
| (Disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar   | (255.358)        | (524.293)        |
| (Disminución) de Pasivos Acumulados   | 55.546           | 24.858           |
| (Disminución)(Aumento) de Obligaciones Fiscales   | 36.688           | 25.636           |
| <b><u>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación</u></b>                           | <b>481.945</b>   | <b>(720.561)</b> |
| <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>                           |                  |                  |
| Adquisición de Activos Fijos  | (245.271)        | (112.913)        |
| Aumento de Inversiones  | 10.811           | 24.596           |
| <b><u>Efectivo Neto Utilizado de Actividades de Inversión</u></b>                           | <b>(234.460)</b> | <b>(88.317)</b>  |
| <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>                      |                  |                  |
| (Aumento) de Obligaciones Bancarias y Financieras   | 37.161           | 72.450           |
| (Disminución)(Aumento) de Pasivo a Largo Plazo  | 20.839           | 695.812          |
| <b><u>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento</u></b>                    | <b>58.000</b>    | <b>768.262</b>   |
| Aumento Neto del Efectivo   | 305.485          | (40.616)         |
| Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo                                  | 73.913           | 114.528          |
| Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo                                   | <u>379.398</u>   | <u>73.913</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

## **INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**



#### **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. 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, 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, 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, convenios y contratos de cualquier naturaleza que fueren necesarios para el cumplimiento de su funcionamiento social y que son permitidos por la Legislación Ecuatoriana.

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

##### **a) Base de Presentación**

La Empresa mantiene sus registros contables en US \$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NEC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIC, sobre las cuales se establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las Compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012. Se establece el año 2011 como período de transición para esta entidad.

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**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**

Está registrada y se calcula sobre los parámetros establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo 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 gastos 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.

| <b><u>Activos</u></b>        | <b><u>Porcentajes</u></b> |
|------------------------------|---------------------------|
| 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 período. Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados requieren que los gastos acumulados incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

**f) Reserva Legal**

La Ley de Compañías en su Art.109 establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, aplicadas a las Compañías Limitadas; 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.

## INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

#### 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 utilizarlas para pagar capital suscrito no pagado; en cambio podrá ser capitalizada, en la cuenta que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio concluido si las hubiere. Y de la comprensión contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación o devuelto a los Accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

#### h) Participación de Trabajadores

De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano en su Art. 97 párrafo 2°, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

#### 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.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen de Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

|               | <u>2,010</u>   | <u>2,009</u>  |
|---------------|----------------|---------------|
|               |                | (Dólares)     |
| Caja          | 2,038          | 881           |
| Bancos        | 377,360        | 73,032        |
| <b>Total:</b> | <u>379,398</u> | <u>73,913</u> |



Luego de haber revisado las conciliaciones y partidas conciliatorias de las cuentas corrientes de los bancos, se comprobó la adecuada disponibilidad.

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

|  | <u>2.010</u>          | <u>2.009</u>          |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | (Dólares)             |                       |
| Cientes                                | (1) 1.002.085         | 706.413               |
| (-) Provision Para Cuentas Incobrables | (2) (31.565)          | (31.565)              |
| Subtotal Cliente Neto                  | <u>970.520</u>        | <u>674.848</u>        |
| Empleados                              | -                     | 32.098                |
| Deudores Varios - Accionistas          | -                     | 72.123                |
| Anticipo de Proveedores                | -                     | 9.639                 |
| Subtotal Otras Cuentas por Cobrar      | <u>-</u>              | <u>113.860</u>        |
| <b>Total:</b>                          | <u><u>970.520</u></u> | <u><u>788.708</u></u> |

(1) Al 31 de Diciembre del 2010, las Cuentas por Cobrar Clientes están representados por facturas generadas por las Ventas a Crédito de baterías tanto en el Mercado Local como del Exterior (Colombia, Perú y Brasil); cuyo vencimiento es de 30 y 60 días dependiendo de la política que disponga la Gerencia. Así como también, cheques por cobrar mantenidos en cartera para su posterior recuperación. También incluye \$ 10.811,00 que corresponden a Factoring Descontado por negociación de documentos por cobrar.

(2) El siguiente es un resumen de la Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de Diciembre del 2010 y 2009:

|                           | <u>2.010</u>           | <u>2.009</u>           |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
|                           | (Dólares)              |                        |
| Saldo Inicial             | (31.565)               | (28.826)               |
| Incremento de Provisiones | -                      | (2.739)                |
| <b>Total:</b>             | <u><u>(31.565)</u></u> | <u><u>(31.565)</u></u> |



En el periodo 2010, la administración de la empresa no ha considerado necesario realizar esta provisión.

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 a clientes comerciales.

## INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

#### 5.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

|                           |     | <u>2.010</u>            | <u>2.009</u>            |
|---------------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
|                           |     |                         | (Dólares)               |
| Materia Prima             | (1) | 721.164                 | 584.153                 |
| Productos en Proceso      | (2) | 514.849                 | 426.057                 |
| Productos Terminados      | (3) | 142.938                 | 85.149                  |
| Subtotal                  |     | 1.378.951               | 1.095.359               |
| Importaciones en Tránsito | (4) | 67.377                  | 430.603                 |
| <b>Total:</b>             |     | <b><u>1.446.328</u></b> | <b><u>1.525.962</u></b> |



Los Inventarios están relacionados con Materias Primas y otros materiales necesarios para la fabricación de placas de baterías para automotores. Los Productos Terminados (Mercaderías) están destinados a satisfacer la demanda de clientes en el mercado local y del exterior (Lima-Perú, Bogotá-Colombia y Brasil).

- (1) Materia prima está compuesta por Aleaciones de Plomo por \$ 109.884; Acido Sulfúrico por \$ 9.512; Separadores por \$ 198.357; Cajas por \$ 93.821; Cubiertas por \$ 48.441; Tapones por \$ 59.155; Manijas por \$ 6.798; Materiales e Insumos por \$ 104.902; e Inventario Descontinuado por \$ 90.293.
- (2) Los productos en proceso están compuesto de Rejillas por \$ 20.640; Placas por \$ 188.959; Baterías Ensambladas por \$ 3.948; Baterías Selladas por \$ 185.753; Baterías Cargadas por \$ 106.763; Baterías de Tracción por \$ 8.786.
- (3) Productos Terminados corresponden a mercaderías producidas por \$ 46.664; mercaderías no producida por \$ 83.377 y baterías para RBS por \$ 12.897.
- (4) Las Importaciones en Tránsito corresponden a la acumulación de los costos y gastos de importación, controlados en forma individual en carpetas abierta por cada embarque. Entre los cuales constan: Sorfin 035/2010 por \$ 13.607; Molding 033/2010 por \$ 28.844; Multainers 004/2010 por \$ 24.477; y, Helmar 004/2010 por \$ 449.

No estuvimos presentes en el conteo y toma física de los inventarios llevados a cabo por la compañía a Diciembre 31 del 2010. Por lo que, no podemos dar una certeza razonable sobre la exactitud y evidencia de sus inventarios.

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**6.- GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

El siguiente es un resumen de los Gastos y Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2010 y 2009.

|                                 |     | <u>2.010</u>   | (Dólares) | <u>2.009</u>   |
|---------------------------------|-----|----------------|-----------|----------------|
| Seguros Anticipados             | (1) | 11.104         |           | 12.408         |
| Impuestos Anticipados           | (2) | 340.449        |           | 205.885        |
| Préstamos a Terceros            | (3) | 48.913         |           | -              |
| Préstamos Varios (RIBELLA S.A.) | (4) | 76.167         |           | -              |
|                                 |     |                |           | -              |
|                                 |     |                |           | -              |
|                                 |     |                |           | -              |
|                                 |     |                |           | -              |
|                                 |     |                |           | -              |
| <b>Total:</b>                   |     | <u>476.633</u> |           | <u>218.293</u> |



- (1) Corresponde a valores de seguros contratados con diversas Compañías Aseguradoras con cobertura que ampara diferentes bienes muebles e inmuebles. Todas estas pólizas son renovables anualmente.
- (2) Está representada por US\$ 220.358 de IVA en Compras; Impto. a la Renta: Anticipo años anteriores por \$28.402; Retenciones al 2008 por \$ 17.685; Retenciones al 2009 por \$ 4.169; Anticipo de Impuesto a la Renta al 2010 por \$ 20.379; y, \$ 47.900, del 1% de retenciones recibidas, y \$ 1.556 del 2% de retenciones recibidas a favor de la compañía, las cuales van a ser utilizadas en declaraciones futuras.

El Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario Interno determina que en el caso de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado tal impuesto no existiera, conforme a la declaración del contribuyente, este podrá solicitar la devolución mediante un reclamo por pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración, la opción así escogida por el contribuyente respecto al uso del saldo del crédito tributario deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria, en la forma que esta establezca.

- (3) Comprenden a \$ 23.730 de Préstamos a Empleados; \$ 300 por Anticipo de sueldos, \$ 39 gastos de comisión y otros; y, \$ 24.844 Anticipo a Proveedores.
- (4) Valor que corresponde a anticipos varios entregados a la compañía Ribella S.A.

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2010 y 2009:

|                        |   |               |                |
|------------------------|---|---------------|----------------|
|                        |  | <u>2.010</u>  | <u>2.009</u>   |
|                        |   | (Dólares)     |                |
| Garantías Navieras     |   | 13.550        | -              |
| Garantías Documentadas |   | 48.041        | 164.622        |
| <b>Total:</b>          |   | <u>61.591</u> | <u>164.622</u> |

Los Otros Activos Corrientes, corresponden a cheques en garantías entregados a las Agencias Navieras y Otros (garantías documentadas), por concepto de las importaciones en tránsito realizadas durante el año 2010.

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

El siguiente es un resumen de Propiedades, Maquinarias y Equipos, al 31 de Diciembre del 2010 y 2009:

|                                | <u>SALDO</u><br><u>31-dic-09</u> | <u>ADICIONES</u> | <u>AJUSTES</u> | <u>SALDO</u><br><u>31-dic-10</u> |
|--------------------------------|----------------------------------|------------------|----------------|----------------------------------|
| Terreno                        | 19.616                           | -                | -              | 19.616                           |
| Edificios (Galpón)             | 579.205                          | -                | -              | 579.205                          |
| Maquinarias y Equipo de Planta | 664.655                          | 317.095          | -              | 981.750                          |
| Muebles y Enseres de Oficina   | 25.765                           | -                | -              | 25.765                           |
| Herramientas                   | 5.453                            | -                | -              | 5.453                            |
| Equipos de Computación         | 14.177                           | 30.000           | -              | 44.177                           |
| Vehículos                      | 173.034                          | -                | -              | 173.034                          |
| Total al Costo                 | 1.481.905                        | 347.095          | -              | 1.829.000                        |
| (-) Depreciacion Acumulada     | (785.697)                        | (101.824)        | -              | (887.521)                        |
| <b>Total:</b>                  | <u>696.208</u>                   | <u>245.271</u>   | <u>-</u>       | <u>941.479</u>                   |

Las adiciones corresponden a bienes muebles adquiridos por la compañía, los cuales se encuentran sustentados con facturas de compras y documentos relacionados. Las depreciaciones, se encuentran calculadas en línea recta conforme a los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**9.- ACTIVOS DIFERIDOS**

El siguiente es un resumen de Activos Diferidos al 31 de Diciembre del 2010 y 2009:

|  | <u>2.010</u>         | <u>2.009</u>         |
|--|----------------------|----------------------|
|  | (Dólares)            |                      |
| Gastos de Instalación y Puesta en Marcha | 14.174               | 14.174               |
| Gastos de Investigación de Mercado       | 121.444              | 121.443              |
|  | <hr/>                | <hr/>                |
| Subtotal                                 | 135.618              | 135.617              |
| (-) Amortización Acumulada (1)           | (108.506)            | (81.382)             |
|  | <hr/>                | <hr/>                |
| <b>Total:</b>                            | <b><u>27.112</u></b> | <b><u>54.235</u></b> |

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

(1) El siguiente es un resumen de la amortización acumulada al 31 de Diciembre del 2010 y 2009:

|                        | <u>2.010</u>          | <u>2.009</u>         |
|------------------------|-----------------------|----------------------|
|                        | (Dólares)             |                      |
| Saldo Inicial          | 54.235                | 135.617              |
| Amortización Acumulada | 54.271                | (81.382)             |
|                        | <hr/>                 | <hr/>                |
| <b>Total:</b>          | <b><u>108.506</u></b> | <b><u>54.235</u></b> |



**10.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

El siguiente es un resumen de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

|                   | <u>2.010</u>            | <u>2.009</u>          |
|-------------------|-------------------------|-----------------------|
|                   | (Dólares)               |                       |
| Banco Bolivariano | (1) 771.287             | -                     |
| Banco Amazonas    | (2) 1.305               | 146.848               |
| Produbanco        | (3) 588.198             | 229.633               |
|                   | <hr/>                   | <hr/>                 |
| <b>Totales:</b>   | <b><u>1.360.790</u></b> | <b><u>376.481</u></b> |

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

- (1) Corresponden a saldos de negociaciones de préstamos, mediante operaciones con el Banco Bolivariano, en el siguiente orden:

US\$ 315.000 al 9.62 % vence en abril 27 del 2011 Operación No. 111647

US\$ 316.287 al 9.61% vence en febrero 27 del 2011 Operación No.10003911

US\$ 140.000 al 9.47% vence en octubre 11 del 2011 Operación No.110185

**Total US\$ 771.287**

- (2) Corresponden al saldo de Obligaciones de Crédito con el Banco Amazonas, cuya tasa de Interés reajutable es del 12,80% anual al 31 de diciembre del 2010.
- (3) Valor corresponde a Préstamos Bancarios con el Banco de la Producción, cuyo tipo de Operación es No. CAR20227922000, a una Tasa del 9.76% de Interés Anual, cuyo vencimiento de esta operación es el 11 de Junio del 2012.

**11.- CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009.

|                         | <u>2.010</u>   | (Dólares) | <u>2.009</u>   |
|-------------------------|----------------|-----------|----------------|
| Proveedores             | (1) 603.258    |           | 818.986        |
| Cuentas por Liquidar    | (2) 31.491     |           | 84.137         |
| Otras Cuentas por Pagar | (3) 57.698     |           | 44.682         |
| <b>Total:</b>           | <u>692.447</u> |           | <u>947.805</u> |



- (1) Está representado por varios proveedores locales por compra de bienes, servicios y otros materiales relacionados con el giro del negocio. Entre los principales Proveedores consta la Compañía FUNDAMENTZ S.A. con un 54% equivalente a US\$ 325.954. Dicha compañía proporciona materia prima como plomo para ser utilizados en la elaboración y fabricación de baterías.
- (2) Esta Cuenta corresponde a cheques girados en el mes de Diciembre del 2010 por diferentes conceptos, los mismos que no fueron cobrados por sus beneficiarios.
- (3) Valores que representan a intereses generados por Préstamos Bancarios.

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**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 2010 y 2009:

|                                   | <u>2.010</u>   | (Dólares) | <u>2.009</u>   |
|-----------------------------------|----------------|-----------|----------------|
| Beneficios Sociales               | (1) 48.146     |           | 103.692        |
| Obligaciones con el Seguro Social | (2) 5.559      |           | 10.462         |
| Obligaciones Fiscales             | (3) 85.725     |           | 117.510        |
| 15% participación de trabajadores | (4) 18.534     |           | -              |
| 25% impuesto a la renta 2010      | (5) 26.257     |           | -              |
| <b>Total:</b>                     | <u>184.221</u> |           | <u>231.664</u> |



- (1) Corresponde a Provisiones de Beneficios Sociales, tales como: Vacaciones por pagar, Fondos de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, liquidación de haberes, anticipo bono por pagar y el 15% de la participación de sus trabajadores en las utilidades del año 2009 \$864.

La compañía no incluye provisiones para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma Empresa. Estas provisiones las deben realizar empresas especializadas o profesionales en la materia, según el Art. 72 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria.

- (2) Comprenden US \$ 5.016, por Aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por Pagar; y, \$ 544 por Préstamos Quirografarios por pagar.
- (3) Valores que corresponden a las Ventas con Tarifa 12% del IVA por \$ 75.134; Retenciones en la Fuente del IVA por \$ 6.327; y, \$ 4.264, por Retenciones en la Fuente por pagar del Impuesto a la Renta.
- (4) Valor que corresponde a la provisión de participación del 15% de las utilidades de los trabajadores al 2010.
- (5) Valor que representa al 25% del impuesto a la renta del año 2010.

**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

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

El siguiente es un resumen que quedó registrado al 31 de Diciembre del 2010 y 2009:

|                          |     | <u>2.010</u>            | <u>2.009</u>            |
|--------------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
|                          |     | (Dólares)               |                         |
| EFG Bank                 | (1) | 1.000.000               | 1.000.000               |
| Produbanco               |     |                         | -                       |
| Prestamos de Accionistas | (2) | 12.172                  | -                       |
| Otras Cuentas por Pagar  | (3) | 20.838                  |                         |
| <b>Total:</b>            |     | <u><u>1.033.010</u></u> | <u><u>1.000.000</u></u> |

- (1) Representan Operaciones Financieras o Bancarias adquiridas con el EFG Bank, Operación No. LD1008405027 por US\$ 1'000.000,00 y cuya fecha de vencimiento es en Marzo 30 del 2011. Tipo de Interés 7.25% (Intereses y Capital cobrados al vencimiento). Esta operación tienen vigencia 12 meses, por lo que debe estar registrada en los pasivos corrientes.
- (2) Corresponde a un préstamo de Accionista Ing. Carlos Dañin Terán. Esta cuenta no genera intereses y su cancelación es de acuerdo a convenio mutuo entre la compañía y el accionista.
- (3) Corresponden a juicios laborales con ex trabajadores de la compañía, cuya situación se mantiene a la fecha de emisión de este informe.

**14.- CAPITAL SOCIAL**

En el Capital Social de la Compañía, no ha existido ningún tipo de variación durante el ejercicio económico al 31 de diciembre del 2010 y 2009.

|                       |  | <u>2.010</u>         | <u>2.009</u>         |
|-----------------------|--|----------------------|----------------------|
|                       |  | (Dólares)            |                      |
| Procapital Holding    |  | 65.880               | 65.880               |
| Carlos Dañin Metz     |  | 1.830                | 1.830                |
| Carlos Dañin Terán    |  | 1.830                | 1.830                |
| Katherine Dañin Terán |  | 1.830                | 1.830                |
| Robert Dañin Terán    |  | 1.830                | 1.830                |
| <b>Total:</b>         |  | <u><u>73.200</u></u> | <u><u>73.200</u></u> |

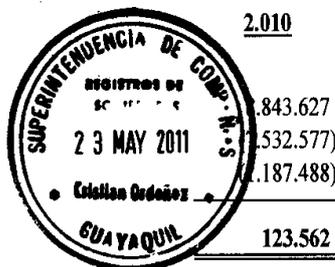


**INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**15.- INGRESOS COSTOS Y GASTOS**

|                                   | <u>2.010</u>   | <u>2.009</u>   |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   |                | (Dólares)      |
| Ventas Netas                      | 843.627        | 7.174.331      |
| Costo de Ventas de Mercaderías    | (532.577)      | (5.978.119)    |
| Gastos de Fabricación y Operación | (187.488)      | (976.212)      |
| Utilidad Neta:                    | <u>123.562</u> | <u>220.000</u> |



Las Ventas se encuentran soportadas con su respectiva facturación tanto de Clientes Nacionales, como extranjero (Colombia, Perú y Brasil), de las cuales luego de deducir sus Costos y los gastos de Operación, se genera una utilidad antes de la participación de los trabajadores e Impuesto a la renta y de efectuar la reserva Legal del 5%. que se aplican a las Compañías de Responsabilidad Limitada según lo determina la Ley de Compañías. De tal manera que en estos estados financieros la administración no han registrado en sus pasivos las correspondientes provisiones.

Los Gastos de fabricación y de operación, se encuentran concentrados en sueldos y Beneficios sociales, gastos 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 de facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentan sus respectivos costos y gastos.

**16.- CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2010, la compañía registra en sus pasivos un monto de US\$ 20.838, que corresponden a juicios laborales planteados por ex trabajadores.

**17.- EVENTOS SUBSECUENTES**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.