

INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**

Introducción.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio netos de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

2. La Administración de **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

[1]

Limitación.

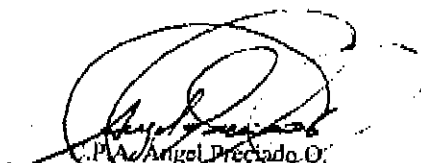
Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. No presenciamos la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2012, registrados en los estados financieros adjuntos por US\$ 2.223.322, (US\$ 2.221.235, en el 2011) debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía. (Nota 5).

Opinión.

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo anterior y el efecto de aquellos ajustes si existieran, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.


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

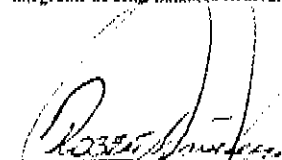

P.A. Angel Preciado Q.
Registro No. 31953

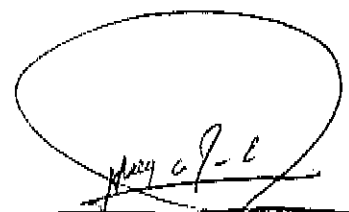
Guayaquil, Mayo 14 del 2013.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Espresado en Dolares Estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	371,321	112,771
Activos Financieros	4	884,126	890,632
Existencias	5	2,323,322	2,321,235
Activo por Impuestos Corrientes	6	610,626	611,416
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	219,707	180,414
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4,309,102	4,016,468
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	8	2,511,604	840,933
TOTAL ACTIVOS		6,820,706	4,857,401
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos Financieros	10	1,960,532	1,745,429
Porcion Corriente de Obligaciones Financieras	11	665,969	404,045
Otras Obligaciones Corrientes	12	213,590	255,499
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,840,091	2,404,973
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financiera	13	1,380,070	1,107,115
Provision por Desalucio	14	37,694	24,578
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,417,764	1,131,693
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)		2,562,851	1,320,735
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6,820,706	4,857,401

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


Ing. Robert Dañin Terán
GERENTE GENERAL


Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

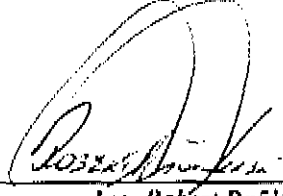
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

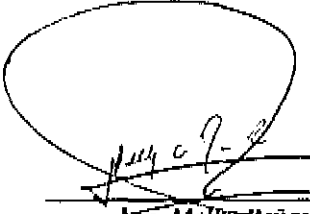
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

DESCRIPCION	NOTAS	2012	2011
Ingresos por Ventas	16	10,316,791	10,775,641
(-) Costo de Venta y Produccion		8,839,809	8,995,801
UTILIDAD BRUTA		1,476,982	1,779,840
GASTOS OPERACIONALES			
(-) Gastos de Administración		610,406	500,400
(-) Gastos de Ventas		433,836	363,168
(-) Depreciacion		135,611	145,359
(-) Gastos Financieros		188,940	200,644
TOTAL	16	1,368,793	1,209,571
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Ingresos		392,779	-
(-) Otros Egresos		175,339	124,228
TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)		217,440	(124,228)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		325,629	446,041
Menos:			
Participacion de Trabajadores		(48,844)	(66,906)
Impuesto a la Renta	17	(63,660)	(90,992)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		213,124	288,142

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


Ing. Robert Duñán Teran
GERENTE GENERAL


Ing. Melky Peña-Ramos
CONTADOR GENERAL

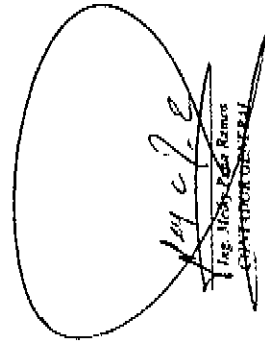
INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reservas		Reserva de Capital	Resultados acumulados		Utilidad del Ejercicio	Total
			Legal	Facultativa		Ganancias y Pérdidas El. Asuntos	Superavit por Valoración		
Saldo Ajustado al 1 de Enero del 2011	712,000	166,493	26,338	908	557,083	133,238	-	74,633	1,032,593
Transacciones del año:									
Transferencia de Utilidades	-	-	-	-	-	74,633	-	74,633	-
Aumento de Capital	258,850	-156,853	-	-	-	(133,238)	-	-	-1,033
Utilidad Año 2008	-	-	-	-	-	1,631	-	-	1,033
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	288,142	288,142
Reserva Legal	-	-	34,408	-	-	-	-	-34,408	-
Saldo al 01 de enero del 2012	372,000	-	41,246	908	557,083	75,864	-	273,734	1,320,735
Transacciones del año:									
Transferencia de Utilidades	-	-	-	-	-	273,734	-	273,734	-
Salida por transferencia a de acciones (Nota 15)	(37,200)	-	-	-	-	-	-	-	-
Entrada por transferencia de acciones (Nota 15)	37,200	-	-	-	-	-	-	-	-
Entrada por transferencia de acciones, RIBELLA (Nota 15)	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Redistribución según SC (CIPAIRS G 11.00)	-	-	-	-	-	343,398	1,028,952	-	1,078,992
Superavit por valoración (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	213,124	213,124
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(110,657)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	10,657	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	372,000	-	51,903	908	557,083	349,598	1,038,992	202,467	2,562,851

Las cuentas han sido revisadas y ajustadas por parte independiente de estos estados.


Ing. Robert Dabín Peña
GERENTE GENERAL


Ing. Nedy Páez Ramos
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>467,652</u>
Clases de cobros por actividades de operación	10,709,570
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10,709,570
Clases de pagos por actividades de operación	(9,742,029)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8,841,896)
Otros pagos por actividades de operación	(900,133)
Intereses pagados	(499,889)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,846,779)
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	(8,500)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(777,291)
Compras de activos intangibles	(35,070)
Compras de otros activos a largo plazo	(1,030,377)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	4,459
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1,637,677
Financiación por préstamos a largo plazo	534,879
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,102,798
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	258,550
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	112,771
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>371,321</u>

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	325,629
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	23,107
Ajustes por gasto de depreciación y amortización (Nota 16)	135,611
Ajustes por gasto por impuesto a la renta (ERI)	(48,844)
Ajustes por gasto por participación trabajadores (ERI)	(63,660)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	118,916
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(6,506)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(38,503)
(Incremento) disminución en inventarios	(2,087)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	215,103
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(49,091)

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**467,652**

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

Ing. Robert Darlín Teran
GERENTE GENERAL

[6]

Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIA DACAR CIA. 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.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Los Estados Financieros reflejan la situación financiera de INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA. al cierre de cada ejercicio económico, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el periodo terminado a esa fecha. Los Estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas en sesión celebrada en el mes de marzo del año posterior al cierre del ejercicio económico. Los Estados Financieros se prepararán a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa, incorporado en el proceso los ajustes y reclasificaciones requeridos por las NIIF.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continúa)

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior de crédito. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Provisión para Cuentas Incobrables.- La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.I.)

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la NIC 16, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se genere producto de la implementación y aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. 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.

ACTIVOS FIJOS

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continúa)

Otros Activos y/o Pagos anticipados- Constituyen los cargos de los programas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos y se reconocen directamente contra los resultados del año. También se constituyen por los impuestos pagados por anticipados del impuesto al valor agregado, retención en la fuente e impuesto a la renta, los cuales son compensados con sus obligaciones tributarias corrientes.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la *Normas Internacionales de Información Financiera* NIC 19, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2012

Cuentas por pagar.- Son la obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales e internacionales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado., conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Reserva Legal.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades liquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto. (Art.109 de la Ley de Compañías)

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continúa)

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera nacionales como del exterior.

Resultado Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez.- Conforme lo dispuso la Superintendencia de Compañías, como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, se procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa los ajustes de las cuentas de activos y pasivos en la cuenta patrimonial Resultados Acumulados NIIF.

El 25 de octubre del año 2011, en las instalaciones de la empresa, se efectuó la Junta General de Accionistas, mediante la cual se aprobaron los ajustes realizados bajo NIIF, así como el saldo patrimonial de *Resultados Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez*.

En cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los ajustes de la Adopción por primera vez NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la *Adopción Por Primera Vez NIIF*” separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar Capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrable, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2011, conforme lo requiere la NIIF.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Caja	23.865	48.244
Bancos Locales y Exterior (1)	327.456	53.027
Inversiones temporales (2)	20.000	11.500
Total:	<u><u>371.321</u></u>	<u><u>112.771</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, representan depósitos a la vista, en bancos locales y del exterior

(2) Está representado por una póliza de acumulación, la cual fue emitida el 05 de diciembre de 2012 y vence el 04 de enero del 2013 a una tasa de interés nominal de 3,25%.

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Clientes (1)	846.804	907.275
Deudores (2)	45.791	23.283
Subtotal	<u>892.595</u>	<u>930.558</u>
(-) Provisión Para Cuentas Incobrables (3)	<u>(8.469)</u>	<u>(39.926)</u>
Total:	<u><u>884.126</u></u>	<u><u>890.632</u></u>

Las cuentas por cobrar clientes son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto los saldos a cobrar son recuperables a corto plazo.

(1) Al 31 de Diciembre del 2012, 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; cuyo vencimiento es de 30 y 60 días.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

4.- ACTIVOS FINANCIEROS (continua)

(2) Está representado por US\$ 11.220, cheques de clientes mantenidos en cartera que se harán efectivo posteriormente y US\$ 34,571 que corresponden a Factoring Descontado por negociación de facturas por cobrar con entidades financieras locales.

(3) El siguiente es un resumen de la Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	39.926	31.565
Incremento de Provisiones	-	8.361
Baja de cartera	(31.457)	-
Total:	<u>8.469</u>	<u>39.926</u>

En el periodo 2012, la administración de la empresa no ha considerado necesario realizar esta provisión.

El Art. No. 10, numeral once de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, indica que la Provisión de Cuentas Incobrables es del 1% anual sobre el saldo de los créditos concedidos en el año, sin que exceda del 10% sobre el saldo total de la Cartera por Cobrar a clientes comerciales.

5.- EXISTENCIAS

El siguiente es un resumen de Existencias, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Productos Terminados	284.250	440.400
Productos en Proceso	798.855	708.464
Suministros y Materiales	56.551	6.191
Materia Prima	1.019.933	710.980
Subtotal (1)	<u>2.159.589</u>	<u>1.866.035</u>
 Importaciones en Tránsito (2)	 63.733	 355.200
Total:	<u>2.223.322</u>	<u>2.221.235</u>

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

5.- EXISTENCIAS (continuación)

REGISTRO INICIAL Y PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN EL INVENTARIO: Al cierre del ejercicio, los inventarios están registrados al costo, sobre los cuales la administración de la empresa, no ha considerado necesario realizar provisiones para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, debido a que la rotación de los mismos es constante y no posee inventarios obsoletos.

- (1) 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.
- (2) Este saldo constituyen las importaciones que al cierre del presente ejercicio económico se encontraban en curso. Cabe indicar que cada trámite se encuentra identificado por su código de carpetas de importación.

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Credito Tributario IVA	370.140	438.137
Impuesto a la Salida de Divisas ISD (1)	96.697	
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta (2)	95.031	43.353
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	<u>48.758</u>	<u>129.926</u>
Total:	<u><u>610.626</u></u>	<u><u>611.416</u></u>

- (1) Corresponde a pagos de Impuesto a la Salida de Divisas por importación de materias primas. Según la Resolución No. CPT-03-2012, publicada mediante Registro Oficial No. 713 de fecha 30 de mayo del 2012, el Comité de Política Tributaria, establece un listado de 3359 materias primas, insumos y bienes de capital, por cuyas importaciones, realizadas con la finalidad de ser incorporados en procesos productivos, se genere y pague el Impuesto a la Salida de Divisas que, a su vez, podrá ser utilizado como crédito tributario, el cual podrá ser aplicado para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, por cinco ejercicios fiscales, e inclusive para el pago del anticipo del impuesto a la renta del propio contribuyente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (continúa)

- (2) Corresponde a Retenciones de Impuesto a la Renta realizadas por clientes, las que incluyen US\$ 54.342, de retenciones de años anteriores. El Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente del impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, conforme la declaración del contribuyente, éste podrá solicitar el pago en exceso, presentar su reclamo de 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 a su favor, deberá ser informada oportunamente a la administración tributaria, en la forma que ésta establezca.
- (3) El Art.41, literal i), de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que este anticipo en caso de no ser acreditado al pago de Impuesto a la Renta o de no ser autorizado su devolución por trienio, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2012y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Prestamos a empleados	23.282	87.154
Anticipo a proveedores	183.574	77.335
Seguros Anticipados (1)	416	4.875
Garantías Navieras (2)	12.435	11.050
Total:	<u>219.707</u>	<u>180.414</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) 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 2012.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>SALDO</u> <u>01-ene-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revalorización</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-12</u>
Terreno	19.616	-	261.081	280.697
Edificios (Galpón)	579.205	11.499		590.704
Maquinarias y Equipo de Planta	981.750	554.532	775.668	2.311.950
Muebles y Enseres de Oficina	25.765	-		25.765
Herramientas	5.453	-		5.453
Equipos de Computación	44.177	6.678		50.855
Vehículos	190.735	204.581		395.316
Total al Costo	1.846.701	777.290	1.036.749	3.660.740
(-) Depreciación Acumulada	(1.005.768)	(135.611)	(7.757)	(1.149.136)
Total:	840.933	641.679	1.028.992	2.511.604

Durante el ejercicio económico del 2012, la compañía realizó compras de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo, según 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.

La empresa cumpliendo con la aplicación de la NIC 16, correspondiente a la normativa de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, procedió a revalorizar sus activos fijos, reevaluando terrenos, maquinarias y equipos de planta, por un monto de US\$ 1.036.749, mismo que se encuentra registrado en la cuenta patrimonial Reserva por Valuación.

INDUSTRIA DACAR CIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

9.- ACTIVOS DIFERIDOS

El siguiente es un resumen de Activos Diferidos al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Gastos de Instalación y Puesta en Marcha		14.174
Gastos de Investigación de Mercado		121.444
Subtotal	-	135.618
(-) Amortización Acumulada (1)		(108.506)
Total:	-	27.112

En el periodo 2012, los gastos diferidos fueron liquidados en su totalidad como resultado de la aplicación de las Normas Internacionales de Información financieras NIIF, 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.

10.- PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Pasivos Financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores (1)	1.947.606	1.703.967
Anticipo de Clientes	12.926	41.462
Total:	<u>1.960.532</u>	<u>1.745.429</u>

Las cuentas por pagar a proveedores son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto la obligación de pago es a corto plazo.

- (1) Está representado principalmente por proveedores locales con US\$ 1.749.236 y proveedores del exterior con US\$ 198.371, por compra de bienes, servicios y otros materiales relacionados con el giro del negocio.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de la Obligaciones Financieras, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Banco Bolivariano (1)	340.165	18.360
Banco Bolivariano Panamá (2)	-	175.000
Banco Amazonas (3)	-	1.305
Produbanco (4)	<u>325.803</u>	<u>209.380</u>
Totales:	<u>665.968</u>	<u>404.045</u>

(1) Incluye principalmente:

- US\$ 38.888,84, (saldo del préstamo de US\$ 100.000) con vencimiento en julio 26 de 2013, US\$ 6.549, (porción corriente del préstamo de US\$ 20.706,65, Nota 13) con vencimiento en Junio 02 de 2015 para financiamiento de vehículo, US\$ 57.066,72, porción corriente de carta de crédito JIANGSU, US\$ 237.619,92, de negociación de facturas comerciales de clientes y US\$ 40.52 de otros créditos.

(2) En el 2012 esta obligación fue liquidada en su totalidad.

(3) En el 2012 esta obligación fue liquidada en su totalidad.

(4) Incluye principalmente:

- US\$ 30.333,09, con vencimiento en marzo 06 de 2013, US\$ 63.0000, con vencimiento en junio 18 de 2013, US\$ 85.000, con vencimiento en junio 03 de 2013, US\$ 22.069,31, (porción corriente del préstamo de US\$130.000, Nota 13), con vencimiento en agosto 23 de 2017, US\$ 22.410,74 (porción corriente del préstamo de US\$135.000, Nota 13), con vencimiento en noviembre 20 de 2017, US\$ 15.783,90, (porción corriente del préstamo de US\$ 51.100, Nota 13), con vencimiento en septiembre 25 de 2015, US\$ 6.410,60, (porción corriente del préstamo de US\$ 20482,77, Nota 13) con vencimiento en julio 23 de 2015, US\$ 80.795,36, saldo de otros créditos obtenidos para financiamiento de vehículos, maquinarias y capital de trabajo.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Beneficios Sociales (1)	106.260	118.061
Impuestos por Pagar (2)	100.242	130.706
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (3)	6.894	6.538
Liquidación de Haberes	194	194
Total:	<u><u>213.590</u></u>	<u><u>255.499</u></u>

(1) Incluye US\$ 48.844 del 15% Participación de Trabajadores (Nota 19), US\$ 29.928 de Vacaciones, US\$ 20.186 de Décimo Cuarto Sueldo (Bono Escolar), US\$ 7.044, de Décimo Tercer Sueldo (Bono Navideño), US\$ 258 de Fondo de Reserva.

(2) Comprenden US\$ 63.660 de Impuesto a la Renta por Pagar (Nota 19), US\$ 5.109 del Impuesto al Valor Agregado IVA (Cobrado), Retenciones de Impuestos por Pagar US\$ 20.256 y US\$ 11.217 de otros créditos.

(3) Corresponde US\$ 3.809 de Aportes al IESS y US\$ 3.085 de Préstamos Quirografarios.

13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de Obligaciones Financieras a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
EFG Bank (1)	1.000.000	1.000.000
Produhaneó (2)	297.985	97.943
Bolivariano (3)	72.913	-
Préstamos de Accionistas (4)	9.172	9.172
Total:	<u><u>1.380.070</u></u>	<u><u>1.107.115</u></u>

(1) Representan Operaciones Financieras adquiridas con el Banco EFG de Zürich, Operación No. LD1008405027 por US\$ 1'000.000 y cuya fecha de vencimiento es en abril 30 del 2015, al 7.25% de interés. A partir del año 2013 la compañía realizara abonos parciales cada 6 meses.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO (continúa)

(2) Incluye principalmente:

- US\$ 32.833,55, (saldo del préstamo de US\$51.100) con vencimiento en septiembre 25 de 2015, US\$ 9.642,45 con vencimiento en julio 23 del 2015, US\$ 102.713,69, (saldo del préstamo de US\$ 130.000) con vencimiento en agosto 23 de 2017, US\$ 102.714,69 (porción corriente del préstamo de US\$135.000), con vencimiento en noviembre 20 de 2017, US\$ 11.490,34, (saldo del préstamo de US\$ 20.482,77) con vencimiento en julio 23 de 2015, US\$ 38.590,25 de otros créditos con vencimiento entre los años 2014 y 2015.

(3) Incluye principalmente:

- US\$ 10.518,35 (saldo del préstamo de US\$ 20.706,65,) con vencimiento en Junio 02 de 2015, US\$ 61.822,12 (saldo del préstamo de US\$ 171.200) con vencimiento entre los años 2014 y 2015, US\$ 572,53, de otros créditos para capital de trabajo.

(4) Corresponde al saldo de préstamos obtenidos del Accionista Ing. Carlos Dañín Terán en años anteriores. Esta cuenta no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

14.- PROVISION POR DESAHUCIO

El siguiente es un resumen de las Provisiones para Jubilación Patronal, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Bonificación por Desahucio	37.694	24.578
Total:	<u>37.694</u>	<u>24.578</u>

La compañía determino la provisión patronal de Bonificación por Desahucio y/o tiempo de servicio, en cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La provisión del periodo se registra con cargo a resultados y en pasivos a largo plazo

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social está constituido por US\$ 930.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 0,40 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>
	(Dólares)	
Procapital Holding	371.999,60	334.800
Ribella S.A.	0,40	-
Carlos Dañin Metz	-	9.300
Carlos Dañin Terán	-	9.300
Katherine Dañin Terán	-	9.300
Robert Dañin Terán	-	9.300
Total:	<u>372.000</u>	<u>372.000</u>

16.- INGRESOS COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el detalle de los ingresos costos y gastos, con respectiva utilidad, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Ingresos	10.316.791	10.775.641
Costo de Venta y Produccion	(8.839.809)	(8.995.801)
Gastos de Administracion	(610.406)	(500.400)
Gastos de Ventas	(433.836)	(363.168)
Gastos Financieros	(188.940)	-
Gastos de Depreciacion	(135.611)	(145.359)
Otros Ingresos (Gastos)	217.440	(324.872)
Utilidad Antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>325.629</u>	<u>446.041</u>

Los ingresos del periodo 2012 incluyen principalmente US\$ 5.860.516, por ventas de baterías para automotores al exterior y US\$ 3.768.068, por ventas locales de baterías para automotores, las cuales se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes.

Los costos están representados por US\$ 7.288.637 de costo de ventas de productos terminados y US\$ 1.551.173 de costos directos de producción.

Los gastos de de administración 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 de aportaciones al Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentas los respectivos costos y gastos.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

17.- IMPUESTO A LA RENTA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Impuesto Causado	<u>63.660</u>	<u>90.992</u>

Según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el presente periodo es del 23% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

18.- RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

19.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (Mayo 14 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.