



INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Cia. Ltda.

CONTADORES - AUDITORES - CONSULTORES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes Estados de Resultados 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. 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 Auditoría.

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 Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES. 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 auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría 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 que 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 auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

[1]

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**



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.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 – NIIF COMPLETAS.


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


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

Guayaquil, Marzo 31 del 2016

[2]

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	353.913	706.761
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	1.361.844	1.978.999
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	5	150.017	120.808
Inventarios	6	3.304.124	3.504.689
Activos Pagados por Anticipado	7	114.637	145.615
Activo por Impuestos Corrientes	8	1.006.865	1.034.079
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6.291.400	7.490.951
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	9	5.762.310	2.290.497
TOTAL ACTIVOS		12.053.710	9.781.448
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	10	1.724.700	2.483.285
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	11	2.757.699	1.420.393
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	12	346.952	143.205
Otras Obligaciones Corrientes	13	399.085	234.073
Anticipos de Clientes	14	1.002.993	48.251
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		6.231.429	4.329.207
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	2.849.212	2.670.898
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Corrientes	16	95.831	70.395
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.945.043	2.741.293
TOTAL PASIVOS		9.176.472	7.070.500
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)		2.877.238	2.710.948
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12.053.710	9.781.448

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


Ing. Robert Dañin Teran
GERENTE GENERAL


Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

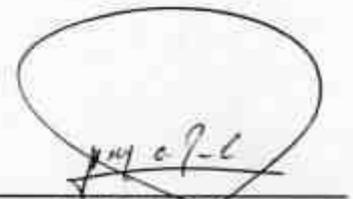
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS			
Ventas Locales		9,519,997	6,447,104
Exportaciones		4,731,370	5,796,948
Ingresos No Operacionales		317,324	1,556,571
TOTAL INGRESOS	19	14,568,691	13,800,623
COSTOS			
(-) Costo de Venta y Produccion	19	11,553,358	11,207,900
UTILIDAD BRUTA		3,015,333	2,592,723
GASTOS	19		
(-) Gastos de Administración		945,142	800,422
(-) Gastos de Ventas		772,449	717,274
(-) Gastos Financieros		478,135	377,128
(-) Depreciacion y Amortizacion		234,196	252,210
(-) Otros Gastos		257,849	304,064
TOTAL GASTOS		2,687,771	2,451,098
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		327,562	141,625
Menos:			
Participacion de Trabajadores	20	49,134	21,244
Impuesto a la Renta	20	112,138	26,484
Reserva legal	18	8,314	4,695
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		157,976	89,202

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



Ing. Robert Dañin Teran
GERENTE GENERAL



Ing. Melky Pena
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Supervit por Valuación	Ganancias Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero del 2014	372,000	51,902	808	557,083	743,033	552,066	548,643	2,825,535
Transacciones del año:								
Aumento de capital (Nota 17)	-	27,432	-	-	-	-	(27,432)	-
Apropiación de Reserva Legal periodo 2013	-	-	-	-	-	312,727	(312,726)	1
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	-	-	(208,485)	(208,485)
(-) Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	89,202	89,202
Utilidad Neta del ejercicio	-	4,695	-	-	-	-	-	4,695
Apropiación de Reserva Legal Periodo 2014	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	372,000	84,029	808	557,083	743,033	864,793	89,202	2,710,948
Transacciones del año:								
Aumento de Capital	928,000	(79,289)	-	-	-	(848,711)	-	-
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	-	89,202	(89,202)	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(137,976)	(137,976)
Apropiación de Reserva Legal Periodo 2015	-	8,314	-	-	-	-	-	8,314
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	1,300,000	13,054	808	557,083	743,033	1,063,384	157,976	2,877,238

Los datos e los estados financieros adjuntos son justos
Impresión de estado controlado.


Ing. Robert Edwin Teran
GERENTE GENERAL


Ing. Audy...
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

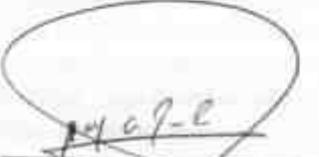
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	3,853,394	(992,088)
Clases de cobros por actividades de operación	16,437,469	14,868,706
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	15,992,313	14,868,706
Otros Cobros por actividades de operación	345,156	-
Clases de pagos por actividades de operación	(12,484,075)	(15,860,794)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(10,249,005)	(13,406,304)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades, y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(65,667)	-
Otros pagos por actividades de operación	(1,643,540)	(1,798,490)
Intereses pagados	(478,135)	(377,128)
Impuestos a las ganancias pagados	(26,484)	(154,745)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(21,244)	(124,127)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3,706,009)	162,353
Importas procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	934,259	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(4,640,268)	(974,401)
Otras salidas de efectivo	-	1,136,754
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(500,233)	1,402,967
Financiación por préstamos a largo plazo	232,914	1,593,039
Pagos de préstamos	(758,585)	-
Dividendos pagados	-	(208,485)
Otras entradas (salidas) de efectivo	25,438	18,413
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(352,848)	573,232
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	706,761	133,529
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	353,913	706,761
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	327,562	141,625
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	199,316	(26,662)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	234,196	252,210
Ajustes por gasto en provisiones	12,848	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(26,484)	(154,745)
Ajustes por gasto por participaciones trabajadores	(21,244)	(124,127)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	3,326,516	(1,107,050)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	604,507	1,068,085
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	28,983	(349,260)
(Incremento) disminución en inventarios	200,564	(719,146)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,337,306	(1,131,901)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	246,155	56,271
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(45,541)	(2,538)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	954,742	(28,559)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3,853,394	(992,087)

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integral de estos estados.


Ing. Robert Duhin Teran
GERENTE GENERAL


Ing. María Dolores Pantoja
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIA DACAR CÍA. LTDA., Fue constituida según Escritura Pública otorgada el 20 de junio del 1975 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el registro mercantil el 05 de agosto de 1975, con un Capital Social de US\$ 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.

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.

Presentación de estados financieros.- A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF COMPLETAS, 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 incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

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. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30-jun.-15</u>	<u>31-dic.-14</u>
Banco Amazonas	AA+	AA+
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano	AAA-	AAA-
Banco Produbanco	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA-	AAA-

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por Cobrar.- 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.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 60 días plazo, **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.** no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se liquidan en un plazo de hasta 60 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

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.

Activos Pagados por Anticipado.- Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

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 generó 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

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Maquinaria y Equipos	10 años	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, 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

Operación Factoring.- Comprende instrumentos financieros por la negociación de cartera por cobrar clientes, con las entidades financieras y su registro se da a su valor razonable, en el momento en que se ha transferido la cartera y adquirido la obligación, más los costos atribuibles a dicha operación financiera. La operación Factoring se da de baja cuando se ha cubierto o pagado la totalidad de la obligación financiera.

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

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 2015.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa **INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.**, procedió a efectuar el

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual según disposiciones y reformas tributarias vigentes.

Prestamos de Accionistas.-La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas en el corto plazo o por convenio entre las partes.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reserva Facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta de Accionistas por el estatuto.

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.

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.

Estados Financieros Comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2015 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, conforme lo requiere la NIIF COMPLETAS.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Caja	12,539	8,558
Bancos Locales (a)	300,570	685,264
Banco del Exterior	40,804	12,939
Inversiones Temporales	-	-
Total:	<u>353,913</u>	<u>706,761</u>

- a) Está representado por cuentas bancarias nacionales según estados de cuentas y partidas conciliatorias de las cuentas bancarias, así también se comprobó la adecuada disponibilidad y razonabilidad del saldo reflejado en el estado de situación financiera proporcionado por la compañía con corte al cierre del 31 de diciembre del 2015.

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes Locales (a)	1,275,283	1,676,015
Clientes del Exterior	42,557	145,784
Deudores por Cheques	67,025	53,128
Deudores Documentos	28,938	143,182
Subtotal	<u>1,413,803</u>	<u>2,018,110</u>
(-) Provisiones para Cuentas Incobrables (b)	<u>(51,959)</u>	<u>(39,111)</u>
Total:	<u>1,361,844</u>	<u>1,978,999</u>

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por ventas a crédito de baterías para automotores, con vencimiento entre 30 y 60 días, dependiendo de la política que disponga la Gerencia. La administración ha considerado mantener el saldo de la cartera al costo de transacción debido a que la recuperación de dichos saldos es de corto plazo.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- a) El saldo 2015 por cobrar de los principales clientes está representado, tal como se muestra a continuación:

<u>Cientes Locales</u>	<u>Saldo 2015</u>	<u>Saldo 2014</u>
COM.BATERIAS LEDESMA S.A. COBALE	227,956	114,519
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A.	54,004	518,512
CORPORACION EL ROSADO S.A	107,101	218,986
CORPORACION LA FAVORITA C.A.	68,620	64,944
CURLINGMAX S.A.	34,562	28,873
ECUATORIANA BATERIAS	43,056	107,054
ENSAMBLADORA MOTOENSAB S.A.	-	35,857
FUNDAMETZ S.A.	92,661	47,775
MOTORCYCLE ASSEMBLY- LINE OF ECUADOR S.A.	34,879	55,485
PACHECO PORTILLA PAOLA PATRICIA	-	47,058
OTROS CLIENTES MENORES	612,444	436,952
TOTAL CLIENTES LOCALES	<u>1,275,283</u>	<u>1,676,016</u>

- b) El siguiente es un resumen de la Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	(39.111)	(39.111)
Incremento de Provisiones	<u>(12.848)</u>	<u>-</u>
Total:	<u>(51.959)</u>	<u>(39.111)</u>

En el periodo 2015, la administración de la empresa realizo provisión por créditos incobrables.

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.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen Otras Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Prestamos y Anticipo al Personal	50,200	20,991
Otras Cuentas por Cobrar (a)	<u>99,817</u>	<u>99,817</u>
Total:	<u>150,017</u>	<u>120,808</u>

- a) Corresponde al saldo por cobrar al cliente Bodegauto S.A., por US\$99.642 cuyo saldo ha sido convenido con el cliente intercambiando el saldo por una propiedad como parte de pago. Cabe indicar que al 31 de diciembre de 2015, según la administración la transferencia del bien se encuentra en trámite y posterior a la finalización del mismo, este saldo será reconocido en los activos fijos de la compañía.

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Materia Prima	1.416.049	1.165.722
Producto en Proceso	1.059.675	800.742
Suministros y Materiales	275.747	151.855
Mercaderías	<u>491.216</u>	<u>219.637</u>
Subtotal (a)	<u>3.242.687</u>	<u>2.337.957</u>
Importaciones en Transito (b)	<u>61.437</u>	<u>1.166.732</u>
Total:	<u>3.304.124</u>	<u>3.504.689</u>

- a) 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.
- b) Está representado por importaciones que al cierre del presente ejercicio económico se encontraban en curso. Cabe indicar que cada trámite de importación se encuentra identificado con un código de carpetas y soportados con respectivas cartas de crédito, pólizas de seguro y demás documentos que sustentan el trámite de importación.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Seguros Anticipados (a)	45.046	19.352
Anticipos a Proveedores Varios	32.864	67.133
Otros Anticipos Entregados a Terceros	3.100	36.690
Garantías Navieras (b)	<u>33.627</u>	<u>22.440</u>
Total:	<u>114.637</u>	<u>145.615</u>

a) Corresponde al saldo de primas de seguros por devengar, los cuales son contratados y renovados anualmente mediante pólizas para salvaguardar sus activos por todo riesgo de incendios, terremotos, explosión, lluvia e inundación, robos entre otros, con diferentes compañías aseguradoras locales, entre dichas aseguradoras se encuentra Mapfre Atlas Compañías de Seguros S.A. con un saldo por devengar de US\$ 19,987.16.

b) Corresponden a cheques en garantías entregados a las Agencias Navieras y Otros (garantías documentadas), por concepto de las importaciones en tránsito, pendientes al 31 de diciembre de 2015.

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Credito Tributario IVA (a)	308,699	514,357
Credito Tributario ISD	341,001	315,506
Retenciones Recibidas (b)	245,803	79,330
Anticipo de IR y Retenciones IR	<u>32,808</u>	<u>124,887</u>
Total:	<u>928,311</u>	<u>1,034,079</u>

a) Corresponde al saldo acumulado por créditos fiscales generadas por la adquisición de bienes y servicios locales y del exterior relacionado con el giro ordinario de negocio.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- b) Incluye crédito fiscal generado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 149,399.15, y sobre el valor del IVA por US\$ 96,404.17 recibida de clientes de la empresa que efectuaron dichos porcentajes de retención.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicios de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha del informe auditado, Industrias Dacar Cía. Ltda., mantiene en proceso la preparación de dicha información.

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revalorizacion</u>	<u>Ventas</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-15</u>
Terreno	19.615	-	-	-	19.615
Revalorizacion Terreno	261.081	-	-	-	261.081
Edificios - Galpon (a)	166.676	1.298.212	-	-	1.464.888
Maquinarias y Equipo de Planta (b)	894.318	3.238.740	-	-	4.133.058
Revalorizacion Maquinarias	356.767	-	-	-	356.767
Proyectos en Curso (c)	953.719	-	-	(934.259)	19.460
Muebles y Enseres de Oficina	30.834	30.125	-	-	60.959
Herramientas	5.453	-	-	-	5.453
Equipos de Computacion	105.342	30.603	-	-	135.945
Vehiculo	445.582	42.588	-	-	488.170
Total Costo	3.239.387	4.640.268	-	(934.259)	6.945.398
(-) Dep. Acumulada (d)	(948.891)	(122.980)	-	-	(1.071.871)
(-) Dep. Rev. Maquinarias	-	-	(111.216)	-	(111.216)
Total:	2.290.497	4.517.288	(111.216)	(934.259)	5.762.310

- a) Corresponde al costo neto de instalaciones y oficinas donde realiza sus operaciones ordinarias la empresa.
- b) Corresponde al costo neto de maquinarias, equipos de planta por un valor de US\$ 4'133,058.06 y revalorización de maquinarias por US\$ 356,766.92.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- c) En el 2015, las disminuciones o bajas corresponde al traspaso por reclasificación del saldo distribuido en las siguientes activo fijos: Equipo de computación, Equipo de planta, Instalaciones, Maquinarias, Muebles y enseres de oficina, Reconstrucción de planta.

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de la Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Prestamos Bancarios Nacionales (a)	970,201	1,623,330
Prestamos Bancarios del Exterior (b)	403,125	225,000
Factorings Banco Bolivariano (c)	351,374	623,272
Intereses por Pagar	-	11,683
Total:	<u>1,724,700</u>	<u>2,483,285</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a diversas porciones corrientes por financiación de préstamos bancarios obtenidos de instituciones financieras locales, para capital de trabajo, maquinarias y pagos de proveedores tal como se muestra a continuación. (Nota 15)

Entidad Financiera	Tasa de Interes	No. Prestamo Vigente	Fecha Vencimiento	Porcion Corriente
Banco Bolivariano	8,83% - 9,33%	4	05-feb.-18	108,400
Banco Internacional	8,95% - 10,25%	2	04-jun.-16	352,064
Produbanco	8,95% - 9,33%	9	20-nov.-17	509,737
Total:				<u>970,201</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo de la porción corriente por financiación de préstamos bancarios obtenidos de la institución financiera del exterior Banco Bolivariano de Panamá cuyo saldo es de US\$ 403,125, para pago a proveedores y capital de trabajo, dicho saldo vencerá en diciembre de 2016.
- c) En el 2015, corresponde a la obligación contraída con el Banco Bolivariano por la negociación de la cartera por cobrar mediante la modalidad de un factoring electrónico por un saldo de US\$ \$ 351,374.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Proveedores	<u>2,757,699</u>	<u>1,420,393</u>
Total:	<u><u>2,757,699</u></u>	<u><u>1,420,393</u></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.

En el 2015, está representado principalmente por Proveedores Locales con un saldo de US\$ 2'349,974.32, Proveedores del Exterior con US\$ 171,415.61, Provisiones Varias de Facturas por US\$ 9,571.48, Diners Club por un valor de US\$1,738 y Gino Pinargote por US\$ 225,000 por compra de bienes, servicios y otros materiales relacionados con el giro ordinario del negocio.

12.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Cheques Girados y no Cobrados	-	141,705
Cheques de Proveedores Posfechados	345,452	-
Deposito en Garantia Blue Towers	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>
Total:	<u><u>346,952</u></u>	<u><u>143,205</u></u>

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de otras obligaciones corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Impuestos por Pagar (a)	36,213	72,359
Beneficios Sociales (b)	36,999	79,825
IESS por Pagar (c)	10,637	13,352
Impuesto a la Renta Anual (d)	112,138	26,484
Participacion de Trabajadores por Pagar (d)	49,134	21,244
Dividendos por Pagar (e)	<u>75,410</u>	<u>20,810</u>
Total:	<u><u>320,531</u></u>	<u><u>234,073</u></u>

a) Está representado por US\$ 27,280.25 por Impuesto al Valor Agregado IVA cobrado en ventas, Retenciones de Impuestos a la renta e IVA por Pagar por US\$ 8,932.

b) Está representado por US\$ 9,584.87 de Vacaciones por pagar, US\$ 23,146.08 por Décima Cuarta Remuneración, US\$ 3,879.08 por Décima Tercera Remuneración, y Otras Liquidaciones por Pagar a Empleados de US\$ 388.75.

c) Corresponde US\$ 10,636.56 de Aportes por Pagar al IESS.

d) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al registro de provisiones de participación de trabajadores e impuesto a la renta (Nota 20).

e) Al 31 de diciembre del 2015, incluye US\$ 54,600.88 de préstamo a accionistas Procapital Holding S.A.

14.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipos de Clientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Anticipo de Clientes	<u>1,002,993</u>	<u>48,251</u>
Total:	<u><u>1,002,993</u></u>	<u><u>48,251</u></u>

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones con Instituciones Financieras no Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Terrabank (a)	900,000	900,000
Produbanco	482,982	297,985
Bolivariano	66,230	72,913
Corporacion Financiera Nacional - CFN (b)	<u>1,400,000</u>	<u>1,400,000</u>
Total:	<u><u>2,849,212</u></u>	<u><u>2,670,898</u></u>

- a) Al 31 de diciembre del 2015, de acuerdo a las negociaciones pactadas con el entidad financiera EFG Bank la cual tuvo inicio desde diciembre del 2010 hasta su conclusión según contrato en diciembre 2015, por lo que el directorio de la empresa Industria Dacar Cía. Ltda. según reunión sostenida decidió negociar con la entidad financiera Terrabank para que asuma y liquide la deuda con la entidad EFG Bank. Como resultado de dicha operación, Industria Dacar Cía. desde el 21 de diciembre 2015, mantendrá la deuda con Terrabank según contrato hasta el 21 de diciembre 2019, con una tasa de interés del 3.250% anual.
- b) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al monto total por financiación del préstamo obtenido de la Corporación Financiera Nacional - CFN por US\$ 1'400,000, para financiar las nuevas maquinarias con tecnología de punta cuya inversión total es de US\$ 2.000.000 por la sustitución de las maquinas deterioradas por el siniestro ocurrido en junio 2014 y para la optimización de tiempo y recursos, con una tasa de interés nominal anual del 6.90%, cuya fecha de concesión es 12 de diciembre de 2014 a un plazo de 3.240 días (9 años), el cual incluye los primeros 360 días como periodo de gracia del pago de capital, cuya periodicidad de pagos son de 90 días, y en consecuencia su fecha de vencimiento es el 26 de octubre de 2023. (Nota 6 y 9).

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

16.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Bonificación por Desahucio	95.831	70.395
Total:	<u>95.831</u>	<u>70.395</u>

Corresponde al saldo de liquidaciones y provisión por Desahucio por pagar a empleados. La provisión del periodo se registra con cargo a resultados.

17.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015, el Capital Social está constituido por 1'300.000 participaciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Participación %	Total Participaciones	Valor por Participación	Capital Social (US Dólares)
Procapital Holding S.A.	Ecuador	99%	3,217,500	\$ 0.40	\$ 1,287,000
Ribella S.A.	Ecuador	1%	32,500	\$ 0.40	\$ 13,000
			<u>3,250,000</u>		<u>\$ 1,300,000</u>

18.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías, se establece que las compañías limitadas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 5% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es de US\$ 10,021.18, el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Cabe indicar que este saldo incluye la apropiación de la reserva legal, deducida de la utilidad neta (después de participación e impuesto a la renta).

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

19.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los Ingresos, Costos y Gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2015	2014
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Ventas Locales	9,519,997	6,447,104
Exportaciones	4,731,370	5,796,948
Ingresos no Operacionales	317,324	1,556,571
Total Ingresos	14,568,691	13,800,623
(-) COSTOS		
Costos de Venta y Produccion	11,553,358	11,207,900
Total Costos	11,553,358	11,207,900
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	945,142	800,422
Gastos de Ventas	772,449	717,274
Gastos Financieros	478,135	377,128
Gastos de Depreciacion	234,196	252,210
Otros gastos	257,849	304,064
Total Gastos	2,687,771	2,451,098
Utilidad Antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	327,562	141,625

Los ingresos del periodo 2015, están representados principalmente por ventas locales por US\$ 9'519,997; exportaciones por US\$ 4'731,370, ingresos no operacionales por US\$ 317,324.

Los costos del periodo 2015, están representados por costos de venta de productos terminados por US\$ 8'776,166.49; costo de producción directos por US\$ 1'615,918.11, costo de producción indirectos por US\$ 1'161,273.76.

Los gastos están representados principalmente por gastos de producción, administración y de operación, sueldos y beneficios sociales, gasto de depreciación, servicios básicos, gastos financieros y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago, aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, facturas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas y otros documentos legales que sustentan los respectivos costos y gastos.

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

20.- IMPUESTO A LA RENTA

El siguiente es un resumen del Impuesto a la Renta, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	327,562	141,625
(-) Participacion Trabajadores	49,134	21,244
Base del Calculo	<u>278,428</u>	<u>120,381</u>
(+) Gastos no deducibles	76,138	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	354,566	120,381
Tasa Aplicable: 25% (a)	88,641	26,484
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	112,138	124,635
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	(23,497)	(98,151)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	79,330	76,160
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	69,485	79,330
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	25,494	-
(-) Credito tributario años anteriores	315,506	206,380
Anticipo determinado proximo año (b)	128,988	112,138
Saldo a Favor del contribuyente	<u>331,155</u>	<u>209,550</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2015, la compañía realizo la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, que establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2015 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente (Nota 13); sin embargo debido a nuevas reformas tributarias según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003236 emitida por el Servicio de Rentas Internas - S.R.I y al poseer Industrias Dacar Cía. Ltda. un accionista más el 50% de participación accionaria en un paraíso fiscal, la empresa realizo la respectiva provisión y registro del 25% de Impuesto a la Renta sobre la base imponible
- b) En el 2014, corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado y determinado del periodo 2014 por la empresa según normativa legal vigente. Cabe indicar que la administración realizo los pagos correspondientes de julio y septiembre de 2015. Así también efectuó en el 2015, el cálculo y registro correspondiente al anticipo de impuesto a la renta próximo año (2016).

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

21.- CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 31 del 2016), 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.