

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2014

1. Información general y operaciones

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.- La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 20 de Junio de 1975, provincia del Guayas, con un Capital Social de \$ 400. Posteriormente reformo sus estatutos, según Escritura Pública otorgada el 29 de Octubre de 1996 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de Julio de 1998. Luego reformo sus estatutos, procedió a convertir su Capital Social de sucres a dólares y a incrementarlo en USD 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 08 de Agosto del 2002. Finalmente se reforman sus Estatutos, y se procede a incrementar el Capital Social en USD 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 comerciante 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.

Para el ejercicio fiscal del año 2014 la compañía continuó con sus operaciones de manera no continua, debido a que en el mes de Junio del año 2014, la compañía sufrió un severo daño en sus instalaciones debido a un incendio suscitado en el mismo, lo que ocasiono que temporalmente sus operaciones se paralicen; desde la fecha mencionada la compañía está en proceso de reconstrucción de las áreas afectadas y con ello también de sus operaciones generales que aún no están en funcionamiento en su totalidad.

2. Aspectos societarios

La compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad



controladora, operando como una sola entidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores, siendo sus principales accionistas los indicados en la nota 18.

3. Principales políticas contables

3.1 Bases de preparación

Los estados financieros de **INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA**, 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

3.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 constituyen los segundos estados financieros con aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.3 Activos financieros

La compañía reconoce como activos financieros a aquellos activos corrientes y no corrientes principalmente las cuentas por cobrar a clientes por ventas en el pasado de la compañía y las recaudaciones provenientes de las tablas de amortización incluidas en las promesas de compra-venta son consideradas como anticipos de clientes en el pasivo.

La compañía no está expuesta a los riesgos típicos de: Crédito, Mercado y Liquidez.

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se legaliza la compra venta de las ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante el plazo establecido en el contrato.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La compañía clasifica a sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren tales instrumentos y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial.

Su principal activo financiero son los siguientes:

Cuentas por cobrar clientes.- Están registrados principalmente los documentos que respaldan el valor de los contratos de compra-venta.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo.

3.4 Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen principalmente obligaciones con los accionistas aún en cuenta.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden en base a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados.

La compañía da de baja un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

3.5 Valor razonable de Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negoció en los mercados activos se determina por referencia a los compromisos específicos adquiridos.

3.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

Representan principalmente saldos por cobrar a clientes por los bienes que entrega la empresa hacia sus clientes respaldados con documentos a favor de la misma.

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

3.7 Inventarios

Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable.

El costo de los productos terminado 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.

3.8 Propiedades, Planta y Equipo

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 éstos 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 estimadas, en base a los siguientes porcentajes anuales:

7

Edificios	5%
Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias, equipos e instalaciones	10%
Vehículos, equipo de transporte	20%

3.9 Otros activos y/o pagos anticipados

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

3.10 Beneficios sociales

Están registrados con cargo a los resultados del período, de acuerdo con las 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 las Normas Internacionales de Información Financiera NIC 19, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre de 2014

3.11 Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

La venta de los servicios que da la compañía es al contado y se registran al resultado cuando se legaliza la venta de los servicios acordados, independientemente de las fechas de recaudaciones.

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función al criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria y financiera derivada de ellos.

Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's PYMES, la compañía registra los gastos cuando se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

3.12 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 familiares.

3.13 Impuesto a la Renta

Está conformado solo con el Impuesto a la Renta corriente.

El impuesto corriente es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual hasta el año 2011, estableció la tarifa de impuesto a la Renta del 24% para sociedades; y el año 2012 una reducción del 1% anual hasta alcanzar 22% en el año 2013.

En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado resulte mayor al impuesto causado calculados en base a los porcentajes antes indicados; el impuesto que prevalecerá será el valor anticipado determinado.

3.14 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 líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto. (Art. 109 de la Ley de compañías)

4. Efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está constituido como sigue:

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u>
Efectivo	8,558	9,357
Bancos	698,203	124,172
Inversiones Temporales		20,000
====	=====	=====
TOTAL	706,761	153,529

(1) Al 31 de diciembre del 2014, representan depósitos a la vista, en bancos locales y del exterior.

5. Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está constituido como sigue:

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Clientes (1)	1,964,982	3,064,168
Deudores (2)	53,128	45,791
Otras Cuentas por Cobrar	224,631	191,128
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	(39,111)	(39,111)
====	=====	=====
TOTAL	2,203,630	3,238,210

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 2014, 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.

47

(2) Corresponden a cheques rechazados de clientes.

6. Inventarios

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Materia Prima (1)	1,165,722	1,049,085
Productos en Proceso	800,742	508,173
Suministros y Materiales	151,855	99,506
Mercaderías (1)	<u>219,637</u>	<u>608,865</u>
TOTAL	2,337,956	2,265,629
Importaciones en Tránsito (2)	<u>1,166,732</u>	<u>519,914</u>
Total	<u>3,504,688</u>	<u>2,785,543</u>

(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) Está representado por 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.

7. Servicios y otros pagos anticipados

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Seguros Anticipados (1)	19,353	377
Garantías Navieras (2)	22,440	23,040
Total	<u>41,793</u>	<u>23,417</u>

(1) Corresponde a seguros contratados a las siguientes compañías con sus saldos a la fecha 31-12-2014: Mapfre – Atlas Cia. De Seguros (\$ 6,148),

Nalic life Insurance (\$ 869), Confianza (\$ 9,906), Metropolitana Cia, de Seguros y Reaseguros S.A (\$ 2,429).

- (2) Corresponden a cheques en garantía entregados a las Agencias Navieras y Otros (Garantías documentadas), por concepto de las importaciones en tránsito realizadas durante el año 2014.

8. Activos por Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está constituido como sigue:

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Crédito tributario a favor (IVA)	514,355	348,892
Crédito tributario a favor (IR) (1)	155,490	156,289
Credito Tributario impuesto salida Divisas	315,506	156,289
Anticipo Impuesto a la Renta	48,727	51,580
Total	<u>1,034,078</u>	<u>736,698</u>

- (1) Corresponde a retenciones de Impuesto a la Renta realizadas por clientes, las que incluyen USD 76,159.69 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.

9. Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está constituido como sigue:

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Terrenos	280,697	280,697.00
Edificios (Galpon)	166,676	590,704.00
Maquinarias y equipos de Planta	1,251,085	2,704,704.00
Muebles y enseres de Oficina	30,834	25,765.00
Herramientas	5,453	5,453.00
Equipos de Computo	105,342	89,728.00

Vehiculos	445,582	445,582.00
Total al Costo	<u>2,285,669</u>	<u>4,142,633.00</u>
(-) Depreciacion Acumulada	(948,891.25)	(1,457,572.00)
Total	<u>1,336,777.90</u>	<u>2,685,061.00</u>
Construcciones en Curso	953,718.90	0
Total Propiedad, Planta y equipo	<u>2,290,496.80</u>	<u>2,685,061.00</u>

Nota: compañía sufrió un severo daño en sus instalaciones debido a un incendio suscitado en el mismo, lo que ocasiono que temporalmente sus operaciones se paralicen; desde la fecha mencionada la compañía está en proceso de reconstrucción de las áreas afectadas y con ello también de sus operaciones generales que aún no están en funcionamiento en su totalidad, esto hace que sus activos disminuyeran significativamente por la pérdida de maquinarias y parte del Galpón en donde se encontraban instaladas las mismas.

10. Cuentas y Documentos por Pagar

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Cuentas por Pagar	<u>1,556,526</u>	<u>2,645,760</u>
Total Proveedores	<u>1,556,526</u>	<u>2,645,760</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.

Está representado principalmente por proveedores locales con USD 1'457,254.01 y proveedores del exterior con USD 99,271.98, por compra de bienes y servicios y otros materiales relacionados con el giro del negocio.

11. Obligaciones con instituciones Financieras corrientes.

El siguiente es un resumen de las Obligaciones con Instituciones Financieras corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013.

4

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Banco Bolivariano	991,577	386,835
Banco Bolivariano Panamá	225,000	300,000
Banco Internacional	61,862	433,259
Produbanco	569,891	603,064
Factoring Bco. Bolivariano Clientes	123,498	109,091
Factoring Bco. Bolivariano	<u>499,775</u>	<u>494,352</u>
Total Proveedores	<u>2,471,602</u>	<u>2,326,601</u>

12. Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está constituido como sigue:

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Impuesto a la Renta	26,484	154,745
Impuestos fiscales por pagar	72,359	38,398
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	13,352	10,211
Beneficios a empleados por pagar	79,825	85,504
Participación Empleados por pagar	21,244	124,127
	=====	=====
	213,264	412,985

13. Anticipo de Clientes

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Anticipo de Clientes	48,251	76,810
	=====	=====
	48,251	76,810

7

14. Cuentas por pagar Diversas Relacionadas

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Prestamos de Accionista	20,810	-
	=====	=====
	20,810	-

15. Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está constituido como sigue:

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Intereses por Pagar	11,683	11,883
	=====	=====
Total	213,264	412,985

16. Obligaciones con instituciones Financieras no corrientes.

El siguiente es un resumen de las obligaciones con instituciones financieras a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2014 y 2013.

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
EFG Bank	900,000	900,000
Produbanco	297,985	297,985
Bolivariano	72,913	72,913
Corporacion Financiera Nacional	<u>1,400,000</u>	<u> </u>
Total Proveedores	<u>2,670,898</u>	<u>1,270,898</u>

7

17. Provisiones por Beneficios a Empleados.

El siguiente es un resumen de provisiones por beneficios a empleados a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2014 y 2013.

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Bonificación por Desahucio	70,395	51,982
	=====	=====
Total	70,395	51,982

18. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está constituido como sigue:

Procapital Holding	371,999.60
Ribella S.A	0.40

Total	372,000.00

El Capital suscrito de **INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.** está actualmente constituido en \$ **372,000.00**

19. Ingresos, costos y gastos

Al 31 de diciembre de 2013 está constituido como sigue:

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Ingresos	13,800,623	16,213,994
(-) Costo de Venta y Producción	(11,388,289)	(13,192,751)
(-) Gastos de Administración, ventas y financieros	(2,270,708)	(2,193,728)
	-----	-----
Utilidad Neta o Perdida	141,626	827,515

Los costos están representados por USD 9,178,967 de costo de ventas de productos terminados USD 2,209,322 de costos directos de producción.

Los gastos 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 Seguro Social y facturas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, las cuales sustentan los respectivos costos y gastos.

21. Provisiones por participación de trabajadores e impuesto a la renta causado.

	<u>2014</u> (US Dólares)	<u>2013</u> (US Dólares)
Utilidad Antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta causado	141,625	827,515
(-) 15% Participación de trabajadores (1)	21,244	124,127
(-) 22% Impuesto a la renta Causado (2)	<u>26,484</u>	<u>154,745</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>93,897</u></u>	<u><u>548,643</u></u>

- (1) 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. (Nota 12).
- (2) Al 31 de Diciembre del 2014 la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta causado según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2014 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 12).

22. Reclasificaciones

Ciertos saldos de los Estados Financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014, han sido reclasificados para el propósito de presentación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

23. Contingentes

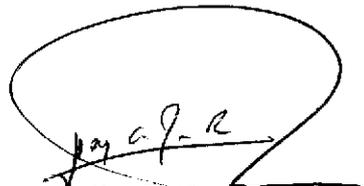
Al 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

21. Eventos posteriores

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2014 y 10 de marzo de 2015 (fecha de aprobación de los estados financieros), no existen eventos que ameriten ser revelados o ajustados, y que alteren y/o modifiquen significativamente los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2014.



Ing. Robert Dañin Teran
GERENTE GENERAL



Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL