

INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 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 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

Cuentas 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 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%

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 Fundametz S.A., 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.

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. Para el cierre del periodo 2015 la tasa del impuesto se mantiene en el 25%.

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.

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	300,570	685,264
Banco del Exterior	40,804	12,939
Inversiones Temporales	-	-
Total:	<u><u>353,913</u></u>	<u><u>706,761</u></u>

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

5

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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Prestamos y Anticipo al Personal	50.200	20.991
Otras Cuentas por Cobrar (a)	99.817	99.817
Total:	<u><u>150.017</u></u>	<u><u>120.808</u></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 fijes 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
Mercaderias	491,216	219,637
Subtotal	<u>3,242,687</u>	<u>2,337,957</u>
Importaciones en Transito	61,437	1,166,732
Total:	<u>3,304,124</u>	<u>3,504,689</u>

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	45,046	19,352
Anticipos a Proveedores Varios	32,864	67,133
Otros Anticipos Entregados a Terceros	3,100	36,690
Garantias Navieras	33,627	22,440
Total:	<u>114,637</u>	<u>145,615</u>

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	387,253	514,357
Credito Tributario ISD	341,001	315,506
Retenciones Recibidas (a)	245,803	79,330
Anticipo de IR y Retenciones IR	32,808	124,887
Total:	<u>1,006,865</u>	<u>1,034,079</u>

- a) 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.

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	166,676	1,298,212	-	-	1,464,888
Maquinarias y Equipo de Planta	894,318	3,238,740	-	-	4,133,058
Revalorizacion Maquinarias	356,767	-	-	-	356,767
Proyectos en Curso (a)	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	<u>3,239,387</u>	<u>4,640,268</u>	<u>-</u>	<u>(934,259)</u>	<u>6,945,398</u>
(-) Dep. Acumulada	(948,891)	(122,980)	-	-	(1,071,871)
(-) Dep. Rev. Maquinarias	-	-	(111,216)	-	(111,216)
Total:	<u>2,290,497</u>	<u>4,517,288</u>	<u>(111,216)</u>	<u>(934,259)</u>	<u>5,762,310</u>

- a) 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	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><u>970,201</u></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.

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>

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>

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	114,767	72,359
Beneficios Sociales	36,999	79,825
IESS por Pagar	10,637	13,352
Impuesto a la Renta Anual	112,138	26,484
Participacion de Trabajadores por Pagar	49,134	21,244
Dividendos por Pagar	75,410	20,810
Total:	<u>399,085</u>	<u>234,073</u>

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	1,002,993	48,251
Total:	<u>1,002,993</u>	<u>48,251</u>

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	1,400,000	1,400,000
Total:	<u>2,849,212</u>	<u>2,670,898</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.

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)	
Bonificacion por Desahucio	<u>95.831</u>	<u>70.395</u>
Total:	<u><u>95.831</u></u>	<u><u>70.395</u></u>

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 Participación	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
			3,250,000		\$ 1,300,000

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).

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\$ 317,24.

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.

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%	88,641	26,484
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior (a)	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	149,187	79,330
(-) Credito Tributario generados por Retenciones lsd	373,809	-
(-) Credito tributario años anteriores	-	206,380
Anticipo determinado proximo año (b)	127,980	112,138
Saldo a Favor del contribuyente	<u>331,528</u>	<u>209,550</u>

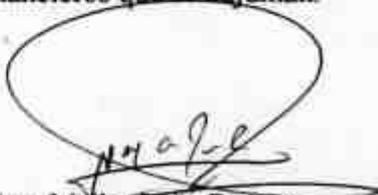
a) Al 31 de diciembre de 2015, la compañía realizo la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, en donde establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2015 es del 25% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Siendo el Impuesto a la renta causado mayor al anticipo Determinado el valor de \$ 112.138.26 al calculado para el año 2015 según tasa aplicable del 25% por el valor es de \$88.641.49.

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de la aprobación de balances, 9 de marzo de 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.


Ing. Robert Dañin Teran
GERENTE


Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR