

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 20 de junio de 1975 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de agosto del mismo año. La actividad principal de la compañía es la fabricación de baterías para automotores, 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.

1.2 Situación financiera del país

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

A finales del año 2019 se identificó el virus denominado "Coronavirus" o "COVID-19" que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020.

Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al "COVID-19" como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020 decretó el estado de "Emergencia Sanitaria" y de "Excepción", respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional, y por tanto la demanda de los productos de la Compañía. Sin embargo, al ser considerada la compañía como exportadora habitual y por ende estar dentro de los sectores estratégicos, las operaciones no se detuvieron ante esta emergencia, ya que entre los meses de marzo y

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

abril se pudo laborar con el 40% del staff operativo, mientras que el administrativo realizó sus labores bajo la modalidad de teletrabajo.

A fin de sobrellevar las situaciones antes anotadas la Administración se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo, aplicando entre otras las siguientes acciones:

- Elaborar e implementar una estrategia interna de recuperación adecuada.
- Ser mas agresivos en las ventas y captación de nuevos clientes en el exterior.
- Refinanciamiento de las obligaciones financieras.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 19 de mayo del 2020 dada por parte de la Administración de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico, a excepción de los terrenos, edificios y maquinarias que son medidos a su valor revaluado. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Normas que se adoptan en 2019:

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las Normas con implicancia o afectación en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 fueron la NIIF 16 – Arrendamientos (Ver Nota 2.3)

Normas por adoptar según plazo establecido

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u> | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</u> |
|----------------------|--|---|
| Marco Conceptual | Marco conceptual para la información financiera | 1 de enero del 2020 |
| NIC 1 y NIC 5 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones. | 1 de enero del 2020 |
| NIF 3 | Enmienda. Definición de un negocio. | 1 de enero del 2020 |
| NIF9, NIF 7 y NIC 39 | Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (BOR) | 1 de enero del 2020 |
| NIF 17 | Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4. | 1 de enero del 2021 |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

2.3 Adopción - NIIF 16

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC-15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC-27 "Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento"

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de "activo por derecho de uso" y los "pasivos por arrendamiento", desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

Aplicación en la Compañía:

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 16, la Compañía decidió no re expresar las cifras comparativas del año 2018 y determinó al activo por derecho de uso en la misma proporción del pasivo por arrendamiento el 1 de enero de 2019.

La Compañía mantienen contratos de arrendamiento vigentes que incluyen: 2 bodegas 1 oficina y 1 casa, con plazos comprendidos entre 1 y 4 años (considerando la razonable probabilidad de renovación de los mismos); por lo tanto, en la adopción de la NIIF 16, la

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía reconoció "Activos por derecho de uso" y "Pasivos de arrendamiento", sobre los arrendamientos que fueron considerados previamente como "operativos" bajo los principios descritos en la NIC 17. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados con una tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8,83% que es la tasa máxima convencional del Banco Central del Ecuador.

Los Activos por derecho de uso comprenden US\$248.658 y se determinaron de la siguiente manera:

| | |
|--|----------------|
| | <u>2019</u> |
| Medición inicial del pasivo de arrendamiento | 411.552 |
| Activos por arrendamiento al 1 de enero del 2019 | <u>411.552</u> |

Los Pasivos por arrendamientos comprenden US\$248.658 y se determinaron de la siguiente manera:

| | |
|---|-----------------|
| | <u>2019</u> |
| Acuerdos de arrendamiento operativos al 1 de enero del 2019 | 491.220 |
| Menos: Descuento al valor presente usando la tasa de interés incremental a la fecha de adopción | <u>(79.668)</u> |
| Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019 | <u>411.552</u> |
| De los cuales son: | |
| Pasivos de arrendamiento corriente | 99.502 |
| Pasivos de arrendamiento no corriente | <u>312.050</u> |
| | <u>411.552</u> |

La Compañía no mantiene arrendamientos menores a 12 meses o de menor valor al 1 de enero de 2019. No existieron efectos adicionales en los estados financieros por la adopción de esta norma.

Ver con más detalle en la Nota 2.13

2.4 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas de dólares estadounidenses.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y del exterior. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de "activos financieros a costo amortizado" y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, emisión de obligaciones, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por venta/compra de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días. Las transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues generan intereses a tasas vigentes en el mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos".
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a terceros y garantías entregadas, que se liquidan en el corto plazo. Se

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.
- (ii) Emisión de obligaciones: Comprenden los títulos valores emitidos por la Compañía. Fueron colocados mediante oferta pública en el mercado bursátil a través de las bolsas de valores legalmente establecidas en el país. Las obligaciones por pagar se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción, posteriormente se miden a su costo amortizado. Los intereses devengados correspondientes a los títulos valores se presentan con débito a los Gastos Financieros y los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera junto con el principal.
- (iii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. 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 integrales bajo el rubro de gastos por intereses.
- (iv) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por reembolso de gastos, y por la elaboración de maquila. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas (sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al valor razonable, arrendamientos por cobrar y activos del contrato, así como contratos de garantía financiera), la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

La Compañía registra el deterioro por pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas (sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al valor razonable, arrendamientos por cobrar y activos del contrato, así como contratos de garantía financiera).

La metodología aplicada incluye la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$34.178 y US\$53.015 respectivamente.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros, y el impuesto a la salida de divisas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.9 Propiedades, planta y equipos

Con excepción de los terrenos, edificios y maquinarias, los equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como coberturas de flujos de efectivo de compras de maquinarias y equipos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|--------------------------|-----------------------|
| Edificio e instalaciones | 20 - 40 |
| Equipos de computación | 3 - 6 |
| Equipos y herramientas | 5 - 15 |
| Instalaciones | 10 - 14 |
| Maquinarias y equipos | 5 - 22 |
| Muebles y enseres | 10 - 12 |
| Vehículos | 5 - 10 |

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Después del reconocimiento inicial, el terreno, edificio y maquinarias es presentado a su valor razonable, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectuarán cuando exista indicios de deterioro o subvaloración determinado mediante el análisis del mismo, de tal manera que el valor en libros de los activos no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo, con este propósito el análisis será realizado por la Administración de la Compañía de forma oportuna o cuando lo consideren pertinente, y como mínimo en un periodo de 3 a 5 años.

El terreno, edificio y maquinarias al 31 de diciembre del 2019 se presentan al valor razonable resultante de un avalúo practicado en el mes de diciembre del 2019, por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Ver Nota 10.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio en el rubro de Superávit por revaluación, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionada con una revaluación anterior de dichos activos. Los efectos de las revaluaciones sobre el impuesto a la renta se contabilizan y revelan de acuerdo a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de intereses por endeudamiento.

2.10 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencia como parte del proyecto corporativo mediante el cual la Compañía considera migrar la información financiera y contable a este nuevo sistema de información. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Propiedades de inversión -

Las propiedades de inversión son terrenos y edificios mantenidos con la finalidad de obtener ingresos por plusvalías (apreciación del capital en la inversión), pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso de la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósito administrativos.

Las propiedades de inversión se contabilizan inicialmente a su valor de adquisición y posteriormente serán medidos a su valor razonable, por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por peritos independientes debidamente registrados en la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Las valoraciones deberán ser realizadas anualmente por la compañía o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos. Los incrementos o decrementos en el valor en libros que surgen de la revaluación de los terrenos se cargan a "Otros ingresos, neto" en el estado de resultado integral.

2.12 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y amortización, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.13 Pasivos de contrato

Los pasivos de contrato constituye la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte de su cliente (anteriormente anticipos de clientes).

Anticipos: incluyen valores pagados por anticipado de clientes, su liquidación se efectúa a través de la entrega o prestación de bienes y servicios, según corresponda, por parte de la Compañía.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Arrendamientos en calidad de Arrendatario

La Compañía mantiene los siguientes contratos de arrendamientos suscritos, los cuales no pueden ser utilizados como garantías para préstamos:

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos y, a partir del 1 de enero del 2019, son reconocidos como Activos por derecho de uso con su correspondiente Pasivo por arrendamientos, en la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los contratos de arrendamiento no contienen componentes adicionales dentro de los pagos establecidos según contrato, en tal sentido no se efectuó ninguna distinción al respecto.

2.14.1 Medición de Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento:

Medición inicial

Los activos por derecho de uso de la Compañía se reconocen al importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento e incluye en caso de existir: i) los pagos por arrendamiento realizados antes de la fecha de inicio deduciendo cualquier incentivo recibido, ii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y, iii) los costos estimados de desmantelamiento o restauración del bien arrendado.

Para el caso de la Compañía no se incluyen costos de desmantelamiento o restauración debido a que los contratos de arrendamiento no establecen tales conceptos a la entrega a término de los bienes arrendados.

Los pasivos por arrendamiento comprenden el valor presente neto de los siguientes pagos por concepto de arrendamiento, en caso de existir: i) pagos fijos o variables que se basen en un índice o tasa, ii) garantías de valor residual, iii) valor de opción de compra; y, iv) penalizaciones derivadas de la terminación de los contratos si las circunstancias reflejan esta opción.

La Compañía no mantiene arrendamientos menores a 12 meses o de menor valor al 31 de diciembre de 2019.

Medición posterior

(a) Activos por derecho de uso

Posterior a su reconocimiento inicial, se mide al costo y se deprecian en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se deprecian sobre la vida útil del activo. Los plazos de depreciación determinados se incluyen en el cuadro inicial de esta nota como "Plazo de arrendamiento".

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Pasivos por arrendamientos

Posterior a su reconocimiento inicial, se mide: i) incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento, ii) reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y, iii) midiendo nuevamente el valor en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

2.14.2 Tasa de descuento

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico con términos y condiciones

De esta manera la tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8,83%, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento.

2.14.3 Plazos

Los contratos de arrendamiento de la Compañía han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados en la utilización de los activos; esa extensión de plazo razonable o no terminación de contrato se incorpora en la medición del Activo por derecho de uso y del Pasivo por arrendamiento, según corresponda.

Los otros contratos de arrendamiento no han considerado plazos de extensión a ser ejecutados en la utilización de los activos, por cuanto, según su operatividad y condición actual, se reemplazarán al término del plazo del contrato.

2.14.4 Pagos variables

Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.

2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.16 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo:

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno local, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Para el año 2019 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 7,92% (2018: 8,21%) de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual difiere de la enmienda a la NIC 19 antes citada.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.17 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

(i) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Adicionalmente, para el registro de ingresos, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

2.19 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de valor razonable de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia. El cual identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de materia prima, material de empaques de los productos más rentables para beneficiarnos de las condiciones de precios que nos hacen más competitivos en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio

Periódicamente la administración de la Compañía analiza la tendencia de los precios de productos terminados que comercializa, tanto en el mercado nacional como internacional, así como la elasticidad de la demanda. En función de ello efectúa un análisis de sensibilidad evaluando el impacto en los cambios de precio bajo distintos escenarios y su impacto en los resultados de las operaciones, a fin de adoptar estrategias apropiadas de corto y mediano plazo.

(ii) Riesgo del valor razonable por tipo de interés

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores. Las emisiones se colocan a tasa fijas de interés y exponen a la Compañía a riesgo de tipo de interés de valor razonable. Las obligaciones

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

con instituciones financieras están contratadas a tasas de interés variables y exponen a la Compañía al riesgo de tipos de interés de flujo de efectivo.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores, e instituciones financieras, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

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

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación</u> | |
|---------------------------------------|---------------------|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Banco Fichincha C.A. | AAA- / AAA- | AAA- / AAA- |
| Banco Intemacional S.A. | AAA- / AAA | AAA- / AAA |
| Banco Bolivariano C.A. | AAA / AAA- | AAA- / AAA- |
| Banco de la Producción S.A Produbanco | AAA- / AAA- | AAA- / AAA- |
| BBP Bank | ND | ND |

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía que corresponden al 23% del total de la venta, debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de créditos son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2019 y 2018 concentró su apalancamiento netamente con proveedores, emisión de obligaciones y entidades financieras. Las buenas relaciones que se mantienen con proveedores y entidades financieras han implicado conseguir plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el área dedicada específicamente a cobranzas, área de ventas y área jurídica.
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

| <u>Al 31 de diciembre de 2019</u> | <u>Menos de 1 año</u> | <u>Más de 1 año</u> | <u>Total</u> |
|--|---------------------------|-------------------------|--------------|
| Préstamos con instituciones financieras, emisión de obligaciones | 3.015.369 | 3.535.385 | 6.550.754 |
| Cuentas por pagar proveedoras y otras | 3.304.459 | - | 3.304.459 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 1.025.853 | - | 1.025.853 |
| <u>Al 31 de diciembre de 2018</u> | <u>Menos de 1 año</u> | <u>Más de 1 año</u> | <u>Total</u> |
| Préstamos con instituciones financieras, emisión de obligaciones | 2.352.347 | 2.772.829 | 5.125.176 |
| Cuentas por pagar proveedores y otras | 2.573.575 | - | 2.573.575 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 518.706 | 2.699.195 | 3.217.901 |

3.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interna que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Total préstamos financieros y emisión de obligaciones | 6.550.754 | 5.241.538 |
| Cuentas por pagar proveedores y otras | 3.236.320 | 2.571.071 |
| Cuentas por pagar a relacionadas | 3.550.131 | 3.217.901 |
| Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo | (489.111) | (124.504) |
| Deuda neta | <u>12.848.094</u> | <u>10.906.006</u> |
| Total patrimonio | <u>3.903.233</u> | <u>2.290.181</u> |
| Capital total | 16.751.327 | 13.196.187 |
| Ratio de apalancamiento | 77% | 83% |

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (a) Deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. (Nota 2.6.3).
- (b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.16).
- (c) Propiedades, planta y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año (Nota 2.9).
- (d) Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.12.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1. Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | 2019 | | 2018 | |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | Corriente US\$ | No corriente US\$ | Corriente US\$ | No corriente US\$ |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 489.111 | - | 124.504 | - |
| Cuentas por cobrar clientes | 3.352.582 | - | 1.291.780 | - |
| Cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas | 34.198 | - | 68.559 | - |
| Total activos financieros | 3.875.891 | - | 1.484.843 | - |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Préstamos con entidades financieras, emisión de obligaciones y papel comercial | 3.015.369 | 3.535.385 | 2.352.347 | 2.772.629 |
| Cuentas por pagar proveedores | 1.193.551 | - | 1.124.461 | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 1.025.853 | - | 518.706 | 2.693.195 |
| Total pasivos financieros | 5.234.773 | 3.535.385 | 3.995.514 | 5.472.024 |

5.2. Valor razonable de instrumentos financieros

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar, y efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos y obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|----------------|------------------|
| Caja | 20.867 | 23.566 |
| Bancos (1) | 468.244 | 100.948 |
| | <u>489.111</u> | <u>124.504</u> |
| (-) Sobregiros bancarios (2) | (249.907) | (304.256) |
| Total | <u>239.204</u> | <u>(179.752)</u> |

(1) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco de la Producción S.A. Produbanco, Banco Pichincha C.A., Banco Internacional S.A., Banco Bolivariano C.A., Banco Amazonas S.A., BBP Bank, Terrabank de libre disponibilidad.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a cheques girados y nocobrados por los proveedores de la Compañía.

7. CLIENTES

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| Clientes (1) | 3.386.760 | 1.344.795 |
| (-) Provisión de cuentas incobrables (2) | (34.178) | (53.015) |
| | <u>3.352.582</u> | <u>1.291.780</u> |

(1) Véase composición a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| Grupo Cometa Sas | 1.159.620 | - |
| Powermaster Battery | 324.167 | - |
| Endeavour S.A. | 256.139 | 24.176 |
| Energy Battery Group, Inc | 204.143 | 11.753 |
| Ecuatoriana De Baterias | 180.565 | 254.945 |
| Suramericana De Motores Motsur Cia Ltda | 68.158 | 77.839 |
| A Y G Ingenieria S.A.S | 67.713 | - |
| Mera Casquete Cinthya Rosario | 62.641 | - |
| Frenoseguro Cia. Ltda. | 58.720 | 51.831 |
| Corporacion El Rosado S.A | 57.196 | 44.065 |
| Conde Aguilar Pablo Andres | 53.227 | 22.987 |
| Makrocomercio Cia. Ltda. | 50.951 | 32.488 |
| Viteri Macias Ricardo Andres | 44.198 | 2.833 |
| American Imports Sa De Cv | 41.834 | 88.163 |
| Luzarraga Mindiola Luis Ramon | 40.611 | 15.793 |
| Conde Aguilar Angel Vicente | 38.311 | 8.549 |
| Motosa S.A | 34.198 | 11.834 |
| Apracom S.A. | 22.042 | 13.810 |
| Corporacion Favorita C.A. | 20.397 | 16.819 |
| Motorcycle Assembly Line Of Ecuador S.A. | 18.880 | 44.378 |
| Villegas Aguilera Rolando Mario | 18.478 | 5.365 |
| Otros menores | 554.571 | 617.167 |
| | <u>3.386.760</u> | <u>1.344.795</u> |

Antigüedad de cartera por los años al 31 de diciembre se detalla a continuación:

(Véase página siguiente)

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|------------------|------------------|
| <u>Por vencer</u> | 2.660.044 | 973.719 |
| <u>Vencidas</u> | | |
| De 0 a 30 días | 566.945 | 211.703 |
| De 31 a 60 días | 46.390 | 52.748 |
| De 61 a 90 días | 36.501 | 12.814 |
| De 91 a 120 días | 28.000 | 9.128 |
| De 121 a 360 días | 48.277 | 55.334 |
| Mayor a 360 días | 603 | 29.349 |
| | <u>3.386.760</u> | <u>1.344.795</u> |

La Compañía aplica el "enfoque simplificado" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para realizar esta medición, la cartera de clientes fue agrupada con base en las características de riesgos, según se muestra en el cuadro anterior, y en su historial de vencimiento, estableciendo una matriz de provisiones por tramos, fundamentada en hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

La matriz de provisiones determina ratios de pérdidas crediticias esperadas, basadas en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía. Con base en lo indicado anteriormente, y considerando el tipo de negocio de la Compañía donde la cartera no genera cuentas que se consideren incobrables, no se determinaron ratios esperados de pérdida crediticia.

- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------|-----------------|---------------|
| Saldo inicial | 53.015 | 53.015 |
| Baja | <u>(18.837)</u> | <u>-</u> |
| Saldo final | <u>34.178</u> | <u>53.015</u> |

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

(Véase página siguiente)

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Anticipo a proveedores del exterior | 124.302 | 69.917 |
| Anticipo a proveedores locales | 8.745 | 11.996 |
| | <u>133.047</u> | <u>81.913</u> |

Corresponde a anticipos entregados a proveedores locales principalmente por la compra de materia prima, otros bienes y servicios, a continuación un detalle:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|---------------|
| Nanjing Yat Fei | 56.951 | 31.584 |
| Taizhou Huangyan Jinghong | 58.962 | - |
| Zibo Xinxu Mechanical&Electrical Co Ltd | 13.287 | - |
| Ningbo Ruyi Join Stock Co. Ltd. | - | 14.585 |
| Huizhou Xinkehua Industry Co. Ltd. | - | 5.425 |
| Wirtz Manufacturing Company | - | 9.810 |
| Otros menores | 3.847 | 20.509 |
| | <u>133.047</u> | <u>81.913</u> |

9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------|----------------|----------------|
| Factoring | <u>631.266</u> | <u>486.527</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a la negociación de cartera por cobrar a clientes, con una entidad financiera local.

10. INVENTARIOS

Composición:

(Véase página siguiente)

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Materia prima (1) | 1.922.490 | 1.338.637 |
| Producto en proceso (2) | 1.538.221 | 948.146 |
| Producto terminado (3) | 757.725 | 299.176 |
| Importaciones en tránsito | 136.856 | 325.009 |
| Suministros y materiales | 180.586 | 155.377 |
| | <u>4.535.878</u> | <u>3.064.345</u> |

- (1) Corresponde principalmente a inventario de óxido de plomo, ácido sulfúrico, separadores, entre otros.
- (2) Corresponde principalmente a inventario de placas positivas y negativas, componentes fundamentales de las baterías.
- (3) Corresponde principalmente a inventario de baterías, las cuales son distribuidas al mercado local y exterior

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Descripción | Terrenos | Edificios e instalaciones | Máquinarias, equipos de planta y herramientas | Vehículos | Construcción es en curso | Muebles y enseres | Equipos de Computación | Total |
|--|-----------|---------------------------|---|-----------|--------------------------|-------------------|------------------------|-------------|
| Al 1 de enero del 2018 | | | | | | | | |
| Costo | 260.667 | 1.672.535 | 5.309.666 | 550.064 | 1.174.622 | 64.534 | 152.600 | 9.404.918 |
| Depreciación acumulada | - | (231.052) | (1.503.132) | (442.146) | - | (33.700) | (133.334) | (2.343.364) |
| Valor en libros | 260.667 | 1.641.483 | 3.806.734 | 107.918 | 1.174.622 | 30.834 | 19.266 | 7.061.554 |
| Movimiento 2018 | | | | | | | | |
| En el costo histórico | | | | | | | | |
| Adiciones, neto de ventas | | 238.365 | 368.135 | 206.618 | 984.716 | 2.091 | 6.369 | 1.806.314 |
| Bajas | | 1.907.673 | - | (113.151) | (1.907.673) | - | - | (113.151) |
| En la depreciación acumulada | | | | | | | | |
| Bajas | | | | 80.820 | | | | 80.820 |
| Depreciación | | (169.953) | (509.132) | (30.117) | - | (3.209) | 13.468 | (745.879) |
| Valor en libros al 31 de diciembre de 2018 | 260.667 | 3.597.568 | 3.665.737 | 252.088 | 251.655 | 29.716 | 12.187 | 8.089.658 |
| Al 31 de diciembre del 2018 | | | | | | | | |
| Costo | 260.667 | 4.018.573 | 5.678.001 | 643.531 | 251.655 | 66.625 | 158.989 | 11.088.081 |
| Depreciación acumulada | - | (421.005) | (2.012.264) | (391.443) | - | (36.909) | (146.802) | (3.008.423) |
| Valor en libros | 260.667 | 3.597.568 | 3.665.737 | 252.088 | 251.655 | 29.716 | 12.187 | 8.089.658 |
| Movimiento 2019 | | | | | | | | |
| En el costo histórico | | | | | | | | |
| Adiciones, neto de ventas | | | 17.965 | 159.186 | 275.476 | 5.614 | 27.439 | 485.662 |
| Reclasificaciones | 29.721 | (29.721) | 119.331 | - | 2.529 | 1.258 | (45.035) | 78.063 |
| Por revaluación de propiedades y equipos | (106.096) | (909.004) | 1.598.537 | (61.848) | - | (51.852) | (46.287) | 413.490 |
| Transferencias a propiedades de inversión | (204.362) | (522.217) | - | - | - | - | - | (726.579) |
| Bajas o ventas | | | | (162.737) | | | | (162.737) |
| En la depreciación acumulada | | | | | | | | |
| Por revaluación de propiedades y equipos | | 125.370 | (108.715) | 73.344 | | 31.111 | 46.347 | 167.457 |
| Bajas o ventas | | | | 106.661 | | | | 106.661 |
| Transferencias a propiedades de inversión | | 182.148 | - | - | | (4.135) | 19.873 | 182.148 |
| Depreciación | | (210.184) | (535.407) | (73.071) | - | (4.135) | 19.873 | (802.924) |
| Valor en libros al 31 de diciembre de 2019 | - | 2.233.960 | 4.747.448 | 293.623 | 529.672 | 11.712 | 14.524 | 7.831.139 |
| Al 31 de diciembre del 2019 | | | | | | | | |
| Costo | - | 2.557.631 | 7.403.634 | 578.132 | 529.672 | 21.545 | 95.106 | 11.186.020 |
| Depreciación acumulada | - | (323.671) | (2.656.386) | (284.309) | - | (9.933) | (80.982) | (3.354.881) |
| Valor en libros | - | 2.233.960 | 4.747.448 | 293.823 | 529.672 | 11.712 | 14.524 | 7.831.139 |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la compañía mantiene propiedades entregadas en garantía a una institución financiera local por las obligaciones financieras por un monto de US\$613.384.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición al 31 de diciembre del 2019:

| | <u>2019</u> |
|---------------------------|----------------|
| Terrenos | 204.362 |
| Edificios e instalaciones | <u>340.068</u> |
| | <u>544.430</u> |

Corresponde al terreno y edificios ubicados en:

- Solar #7 de la manzana x-7, sector San Raymundo, parroquia José Luis Tamayo, ciudad de La Libertad, provincia de Santa Elena
- Solar #7 de la manzana MS, sector Raymundo, parroquia José Luis Tamayo, ciudad de La Libertad, provincia de Santa Elena.
- Oficina # 1206 de décimo segundo piso del edificio Blue Tower, que se levanta sobre el solar # 9 SW la manzana # 171, ubicado en la Cooperativa de Vivienda de los Trabajadores del Honorable Consejo Provincial del Guayas, parroquia Tarqui, ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.
- Calle Gómez Rendón y 6 de marzo.

Movimiento:

| | <u>2019</u> |
|---|----------------|
| Saldo al 1 de enero del 2019 | - |
| Más: Transferencia de propiedades, planta y equipos | <u>544.430</u> |
| | <u>544.430</u> |

13. ARRENDAMIENTO EN CALIDAD DE ARRENDATARIO

(a) Montos registrados en el estado de situación financiera:

| | <u>2019</u> |
|--|------------------|
| <u>Activos por derecho de uso</u> | |
| Locales Comerciales | 550.311 |
| Menos - Depreciación acumulada | <u>(135.348)</u> |
| | <u>414.963</u> |
| <u>Pasivos por derecho de uso</u> | |
| Corriente | 148.547 |
| No corriente | <u>281.393</u> |
| | <u>429.940</u> |

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los pagos de los Pasivos por arrendamiento tienen los siguientes vencimientos:

| | <u>2019</u> |
|------|----------------|
| 2020 | 148.547 |
| 2021 | 133.596 |
| 2022 | 112.089 |
| 2023 | 35.708 |
| | <u>429.940</u> |

(b) Montos reconocidos en el estado de resultados integrales:

| | <u>2019</u> |
|---|----------------|
| <u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u> | |
| Locales Comerciales | <u>135.348</u> |
| Gasto por interés | <u>37.634</u> |

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS – PORCION CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Composición:

| | Interés anual | | 2019 | 2018 |
|--|---------------|-------|--------------------|--------------------|
| | 2019 | 2018 | | |
| Banco Bolivariano C.A. (1) | 8,83% - 9,33% | 8,88% | 1.656.922 | 1.485.997 |
| Banco Terrabank (2) | 3,50% | 3,38% | 1.000.000 | 1.900.000 |
| Banco de la Producción S.A. Produbanco (3) | 8,95% | 8,95% | 991.019 | 780.846 |
| Corporación Financiera Nacional CFN (4) | 3,50% - 6,90% | 7,53% | 700.000 | 958.333 |
| | | | <u>4.347.941</u> | <u>5.125.176</u> |
| (-) Menos porción corto plazo | | | <u>(2.420.994)</u> | <u>(2.352.347)</u> |
| | | | <u>1.926.947</u> | <u>2.772.829</u> |

- (1) Corresponde a préstamos de capital de trabajo y adquisición de activos, con vencimientos hasta mayo del 2022, devengan una tasa de interés anual entre 8,83% y 9,33%.
- (2) Corresponde al saldo de un préstamo de capital de trabajo, contratado en mayo del 2017 con vencimiento hasta febrero del 2022, devenga una tasa del 3,50%.
- (3) Corresponde a préstamos de capital de trabajo, con vencimientos hasta diciembre del 2022, devengan una tasa de interés anual del 8,95%.
- (4) Corresponde a préstamos de capital de trabajo, con vencimientos hasta octubre del 2023, devengan una tasa de interés anual entre 3,50% y 6,90%.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019***(Expresado en dólares estadounidenses)***15. EMISION DE OBLIGACIONES – PORCION CORRIENTE Y NO CORRIENTE**

Composición al 31 de diciembre del 2019:

| | <u>Porción corriente</u> | <u>Deuda a largo plazo</u> | <u>Valor total</u> |
|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Primera Emisión de Obligaciones (1) | <u>594.375</u> | <u>1.608.438</u> | <u>2.202.813</u> |

- (1) Corresponde a la primera emisión de obligaciones realizada mediante oferta pública en el año 2019 por un valor total de US\$2.500.000, de Clase "A y B" a una tasa fija del 8% anual respectivamente con un plazo de 1440 días y 1800 días respectivamente, pagando capital e intereses trimestrales. El destino de la presente emisión de obligaciones fue mejorar la posición financiera de la compañía para sustentar su operación en el corto y mediano plazo.

16. PROVEEDORES

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|------------------|------------------|
| Proveedores locales | 910.676 | 721.422 |
| Proveedores exterior | 282.885 | 403.039 |
| | <u>1.193.561</u> | <u>1.124.461</u> |

Corresponde a proveedores locales y del exterior principalmente por la compra de materia prima y otros bienes y servicios, a continuación un detalle:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|------------------|
| Fabrica Nacional De Acumuladores Etna S.A | 148.271 | 149.967 |
| Ferro Aleaciones S.A. Falesa | 103.573 | 116.295 |
| Quimasa S.A. | 117.688 | 101.618 |
| Sorfin Yoshimura Ltd. | 114.083 | 71.718 |
| Placas Del Sur S.A. | 122.404 | 60.515 |
| Nutec Representaciones S.A. | 35.697 | 41.933 |
| Cnel Ep | 30.077 | 42.201 |
| Briones Farias Rosa Angela | 28.658 | - |
| Eni Ecuador S.A. | 28.243 | 32.750 |
| Frenoseguro Cia. Ltda. | 24.261 | 18.640 |
| Antonio Pino Ycaza Cía. Ltda., | 21.333 | - |
| Finding Solution | - | 59.682 |
| B&F Technology Limited | - | 50.213 |
| De Mori Gavilanez Gianni Antonio | 13.860 | 37.849 |
| Otros menores | 405.413 | 341.080 |
| | <u>1.193.561</u> | <u>1.124.461</u> |

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a aquellas con socios comunes y con participación accionaria significativa en la Compañía:

a) Saldos al 31 de diciembre:

| | Relación | 2019 | 2018 |
|-----------------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| <u>Cuentas por cobrar:</u> | | | |
| Dañin Metz Carlos Enrique | Comercial | 29.174 | 45.483 |
| Fundametz S.A. | Comercial | 4.290 | 23.015 |
| Destinato S.A. | Comercial | 691 | 61 |
| Comercializadora Split S.A. | Comercial | 43 | - |
| | | <u>34.198</u> | <u>68.559</u> |
| <u>Cuentas por pagar:</u> | | | |
| Fundametz S.A. | Comercial - Financiamiento | 3.521.411 | 3.208.877 |
| Ribella S.A. | Accionista | 28.720 | - |
| Dañin Metz Carlos Enrique | Comercial | - | 9.024 |
| | | <u>3.550.131</u> | <u>3.217.901</u> |
| Porción corriente | | 1.025.853 | 518.706 |
| Porción no corriente | | 2.524.278 | 2.699.195 |
| | | <u>3.550.131</u> | <u>3.217.901</u> |

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas con excepción de las transacciones financieras no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

b) Transacciones mantenidas durante los años:

| | | 2019 | 2018 |
|---------------------------|---------------|------------------|------------------|
| <u>Ventas</u> | | | |
| Fundametz S.A. | Comercial | 184.791 | 478.889 |
| Dañin Metz Carlos Enrique | Comercial | 31.875 | 24.177 |
| Ribella S.A. | Comercial | 109 | 1.058 |
| Comercial Split S.A. | Comercial | 52 | - |
| | | <u>216.827</u> | <u>504.124</u> |
| <u>Compras</u> | | | |
| Fundametz S.A. | Comercial | 1.362.191 | 1.249.899 |
| Ribella S.A. | Comercial | 97.073 | 121.200 |
| Dañin Metz Carlos Enrique | Arrendamiento | 11.031 | 16.350 |
| Comercial Split S.A. | Comercial | 63.700 | 69.606 |
| | | <u>1.533.995</u> | <u>1.457.055</u> |

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2014 a 2019 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Utilidad antes de participación laboral e impuestos | 663.661 | 322.220 |
| Menos: participación laboral | <u>(99.549)</u> | <u>(48.333)</u> |
| Utilidad antes de impuestos | 564.112 | 273.887 |
| (+) Gastos no deducibles (1) | 192.365 | 68.413 |
| (-) Otras rentas exentas (2) | (455.428) | - |
| (+) Gastos atribuibles a ingresos exentos | 22.756 | - |
| (-) Deducciones adicionales | (15.729) | - |
| (-) Amortización pérdidas tributarias | (84.997) | - |
| (+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos | <u>64.900</u> | <u>-</u> |
| Base imponible | 287.979 | 342.300 |
| Tarifa de impuesto a la renta | 25% | 25% |
| Impuesto causado | <u>71.995</u> | <u>85.575</u> |
| Anticipo del impuesto a la renta | <u>-</u> | <u>108.110</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a reclasificaciones de gastos por US\$44.958, depreciaciones por revalúo por US\$35.677, gastos por deterioro de cuentas por cobrar de US\$35.763, costos financieros por jubilación patronal y desahucio de US\$21.439, gastos de representación de US\$10.410.

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a depreciaciones por revalúo por US\$35.677, por regularizaciones de cuentas de US\$29.103.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente al pago de siniestro de parte de aseguradora Ecuatoriano Suiza S.A.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta causado | 71.995 | 106.110 |
| (-) Anticipo pagado | (40.402) | - |
| (-) Retenciones en la fuente del ejercicio | (76.909) | (72.886) |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | (42.655) | (270.765) |
| (-) Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas | (545.143) | (242.169) |
| Saldo a favor | <u>(633.114)</u> | <u>(479.710)</u> |

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2018: 25%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

(c) Impuestos por recuperar y pagar

| <u>Impuestos por recuperar:</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| Impuesto a la salida de divisas | 545.143 | 242.169 |
| Crédito tributario de Impuesto a la Renta | 87.971 | 237.541 |
| Crédito tributario IVA | 354.236 | 162.093 |
| | <u>987.350</u> | <u>641.803</u> |

| <u>Impuestos por pagar:</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Retención en la fuente del IVA | 71.670 | 49.326 |
| Retención en la fuente del IR | 9.962 | 7.332 |
| | <u>81.632</u> | <u>56.658</u> |

(d) Impuesto a la Renta Diferido

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

(Véase página siguiente)

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | |
|--------------------------------|----------------|
| | <u>2019</u> |
| Impuesto diferido pasivo: | |
| A liquidar después de 12 meses | <u>119.947</u> |

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

| | <u>Por revalúos y vidas útiles de propiedades planta y equipos</u> | <u>Total</u> | |
|-------------------------------------|--|----------------|-----|
| Al 1 de enero del 2019 | - | - | |
| Reconocimiento de impuesto diferido | <u>119.947</u> | <u>119.947</u> | (1) |
| Al 31 de diciembre del 2019 | <u>119.947</u> | <u>119.947</u> | |

(1) Surge como efecto del revalúo de las propiedades, planta y equipo, registrado en el Estado de resultado integral en la cuenta Otro resultado integral. Ver Nota 11.

(e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por porción de transacciones.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones con relacionadas domiciliadas en el exterior y transacciones que superan dicho monto.

(f) Otros asuntos - Reformas Tributarias

"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria": El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno detalladas a continuación:

(Véase página siguiente)

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.
- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

19. PASIVOS DE CONTRATOS

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Otros menores | 14.343 | 58.274 |
| Metal Export LLC. | - | 749.100 |
| Ecuatoriana de Baterías | - | 80.000 |
| | <u>14.343</u> | <u>887.374</u> |

Corresponden a valores pagados por anticipado de clientes, su liquidación se efectúa a través de la entrega del bien por parte de la Compañía.

20. OTROS PASIVOS

Composición

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|----------------|
| Facturas comerciales negociables (1) | 1.884.734 | 437.874 |
| Convenios con instituciones financieras (2) | 114.750 | 116.362 |
| Otros menores | 68.139 | 2.504 |
| | <u>2.067.623</u> | <u>556.740</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a obligaciones contraídas con el Banco Bolivariano C.A., por la negociación de la cartera por cobrar mediante la modalidad de Factoring.

(2) Corresponden principalmente al convenio y aceptación de pago de facturas “On-line” crédito proveedor, mantenido con el Banco Pichincha C.A.

21. PROVISIONES

Composición:

(Véase página siguiente)

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Saldos al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o utilizaciones</u> | <u>Saldos al final</u> |
|---------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------|
| <u>2019</u> | | | | |
| Beneficios sociales | 170.662 | 2.981.411 | (2.892.448) | 259.625 |
| <u>2018</u> | | | | |
| Beneficios sociales | 118.116 | 2.062.714 | (2.010.168) | 170.662 |

22. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Metalexports S.A.S (1) | 250.000 | 250.000 |
| Ecuatoriana de Baterías | 53.334 | - |
| | <u>303.334</u> | <u>250.000</u> |

(1) Corresponde a valores pendientes de pago a Metalexports S.A.S por servicios prestados en la gestión de cartera de clientes del exterior.

23. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS - LARGO PLAZO

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

| | <u>Jubilación</u> | | <u>Desahucio</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------|------------------|---------------|----------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | | |
| Al 1 de enero | - | - | 57.435 | 57.435 | 57.435 | 57.435 |
| Costo por servicios corrientes | 24.105 | - | 8.918 | - | 33.023 | - |
| Costo por intereses | 15.657 | - | 5.782 | - | 21.439 | - |
| Ganancias actuariales | 194.269 | - | 15.262 | - | 209.531 | - |
| Al 31 de diciembre | <u>234.031</u> | <u>-</u> | <u>87.397</u> | <u>57.435</u> | <u>321.428</u> | <u>57.435</u> |

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento (1) | 8,21% | 8,21% |
| Tasa de incremento salarial | 1,50% | 1,50% |
| Tabla de mortalidad e invalidez (2) | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

(1) Ver Nota 2.16.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

24. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 comprende 6.125.000 (2018: 3.250.000) acciones ordinarias de valor nominal US\$0.40 cada una. Mediante Junta General de Socios celebrada el 29 de noviembre del 2019 se aprobó el aumento de capital social de la Compañía de US\$1.300.000 a US\$2.450.000 mediante la capitalización por medio de los aportes para futuras capitalizaciones de US\$1.150.000, lo cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. 22020005294 e inscrito en el Registro Mercantil el 24 de diciembre del 2019.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Procapital Holding S.A. (Proholding) | 2.425.500 | 99,00% | 1.287.000 | 99,00% |
| Ribella S.A. | 24.500 | 1,00% | 13.000 | 1,00% |
| | <u>2.450.000</u> | <u>100%</u> | <u>1.300.000</u> | <u>100%</u> |

25. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de la Junta General de Socios.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

26. INGRESOS

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Exportaciones | 8.054.429 | 7.103.020 |
| Baterías automotrices | 7.326.576 | 6.124.048 |
| Baterías de moto | 1.150.634 | 1.295.306 |
| Baterías estacionarias | 264.299 | 400.693 |
| Baterías de tracción | 213.390 | 190.350 |
| Baterías de golf | 155.430 | 60.724 |
| Servicios baterías industriales | 149.486 | 207.980 |
| Otros menores | 263.769 | 598.407 |
| Menos - Descuentos comerciales | <u>(2.799.532)</u> | <u>(2.114.610)</u> |
| | <u>14.778.481</u> | <u>13.865.918</u> |

27. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

| <u>2019:</u> | <u>Gastos</u> <u>Administrativos</u> | <u>Gastos de</u> <u>Ventas</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|---|-----------------------------------|------------------|
| Depreciación | 802.924 | - | 802.924 |
| Servicios prestados | 468.869 | 109.692 | 578.561 |
| Sueldos, salarios y remuneraciones | 187.842 | 368.654 | 554.496 |
| Seguros | 102.604 | - | 102.604 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 92.349 | 18.905 | 111.254 |
| Beneficios sociales | 68.383 | 140.249 | 208.632 |
| Servicios básicos | 43.071 | 9.667 | 52.738 |
| Provisión de cuentas incobrables | 34.178 | - | 34.178 |
| Mantenimiento y reparaciones | 32.220 | 57.637 | 89.857 |
| Agasajos y eventos | 22.633 | - | 22.633 |
| Alimentación | 20.864 | 14.055 | 34.919 |
| Uniformes | 13.525 | 3.600 | 17.125 |
| Suministros y materiales | 12.339 | 60.748 | 73.087 |
| Gastos de representación | 10.410 | - | 10.410 |
| Combustible y lubricantes | 6.330 | 7.229 | 13.559 |
| Arriendos | 19.201 | 74.207 | 93.408 |
| Transporte | 4.506 | 116.340 | 120.846 |
| Gastos de exportación | - | 81.971 | 81.971 |
| Gastos de viaje | - | 71.953 | 71.953 |
| Publicidad | - | 220.797 | 220.797 |
| Otros menores | 123.131 | 18.221 | 141.352 |
| | <u>2.065.179</u> | <u>1.371.925</u> | <u>3.437.104</u> |

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2018

| | | | |
|------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Depreciación | 745.879 | - | 745.879 |
| Servicios prestados | 282.719 | 30.437 | 313.156 |
| Sueldos, salarios y remuneraciones | 128.926 | 266.467 | 395.393 |
| Honorarios profesionales | 19.172 | 7.587 | 26.759 |
| Seguros | 119.289 | - | 119.289 |
| Comisiones en venta | - | 54.330 | 54.330 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 82.093 | 7.682 | 89.975 |
| Beneficios sociales | 56.797 | 99.515 | 156.312 |
| Servicios básicos | 35.890 | 8.258 | 44.148 |
| Mantenimiento y reparaciones | 13.864 | 43.489 | 57.353 |
| Agasajos y eventos | 13.627 | 4.376 | 18.003 |
| Alimentación | 9.861 | 7.395 | 17.256 |
| Suministros y materiales | 14.389 | 11.529 | 25.918 |
| Gastos médicos | 6.085 | 1.461 | 7.546 |
| Combustible y lubricantes | 6.597 | 4.686 | 11.283 |
| Amiendos | - | 47.550 | 47.550 |
| Gastos de viaje | 2.747 | 73.383 | 76.130 |
| Publicidad | - | 154.389 | 154.389 |
| Otros menores | 58.857 | 13.028 | 71.885 |
| | <u>1.596.792</u> | <u>635.762</u> | <u>2.432.554</u> |

28. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Interés de financiamiento | 596.586 | 583.845 |
| Emisión de obligaciones | 243.601 | - |
| Impuesto a la salida de divisas | 17.157 | - |
| Comisiones | 12.734 | 3.458 |
| Otros menores | 21.784 | 3.505 |
| | <u>891.862</u> | <u>590.808</u> |

INDUSTRIAS DACAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

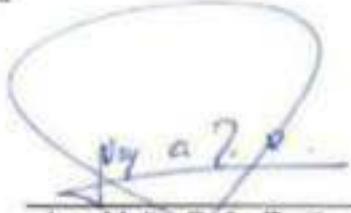
(Expresado en dólares estadounidenses)

29. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.



Ing. Robert Dañin Terán
Gerente



Ing. Melky Peña Ramos
Contador General