

DICRESA S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2013

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Ecuador el 27 de Diciembre de 1984. Su principal actividad es, entre varias establecidas en su objeto social, la de importar, exportar y distribuir vehículos livianos y pesados, sus partes y accesorios, al mismo tiempo que podrá efectuar su distribución y venta local.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pyms. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, una de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pyms, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos efectivos basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pyms.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a largo plazo

Se reportan a su valor nominal e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales se reducen al valor neto de realización.

2.6 Activo fijo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la obtención de activos y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el período en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

Vida útil en años

Edificios

Equipo de computación

40

3

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor nominal.

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF, el gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles y gastos deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pago de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El impuesto diferido se reconocerá sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos ODB (jubilación por edad) y bonificación por antigüedad, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado con valores actuariales actualizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los años que apliquen. La compañía no reconoció provisiones alguna por este concepto.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%.

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen o incurren.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pyms no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunos partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sostiene que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de los efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsiguientes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales y el exterior.

5. Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas por cobrar clientes, son originados principalmente por venta de vehículos, nuevos planes de financiamiento entre 30 y 180 días de acuerdo a cada contrato de venta. El total de las cuentas por cobrar se genera en intereses.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	12,338	11,538
Impuestos al valor agregado pagados	77,230	102,371
Empleados	1,565	2,172
Otras cuentas por cobrar	29,112	22,569
	<u>120,245</u>	<u>138,650</u>

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y servicios.

T. Inventarios

Los inventarios están consolidados como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vehículos	290,826	302,534
Repuestos	206,522	189,121
Importaciones en tránsito	100,870	146,990
	<u>600,418</u>	<u>638,645</u>

R. Impuestos Corrientes

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por el año 2013, se calcula a la tasa del 22% (22% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (perdida) antes de impuesto (liquida)	74,878	(247,413)
Menos participación a trabajadores	(11,200)	-
Más gastos no deducibles	3,131	211,802
Utilidad (perdida) gravable	<u>66,809</u>	<u>(35,611)</u>
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	14,692	21,079
Menos: Retenciones efectuadas	<u>(28,045)</u>	<u>(21,618)</u>
Impuesto a la renta a favor del contribuyente	<u>(43,393)</u>	<u>(30,560)</u>

9. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de:	
	2013	2012
Terreno	475,691	475,691
Edificios	723,548	723,221
Muebles, equipo y equipos	-	-
Vehículos	-	-
Equipo de computo	12,029	7,430
Instalaciones	-	-
Construcciones en proceso	-	-
	<u>1,211,268</u>	<u>1,206,342</u>
Menos-Depreciación acumulada	<u>(32,057)</u>	<u>(9,958)</u>
	<u>1,179,211</u>	<u>1,196,384</u>

Un movimiento de las cuentas de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de la siguiente manera:

ANEXO 3

Cuentas	Saldo a Diciembre 31 de 2012	Adiciones	Bajas	Rehabilitaciones	Saldo a Diciembre 31 de 2013
Terreno	475,691	-	-	-	475,691
Edificios	723,221	327	-	-	723,548
Muebles y equipo	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-
Equipo de computo	7,430	4,599	-	-	12,029
Instalaciones	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	-	-	-	-	-
	<u>1,206,342</u>	<u>4,926</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,211,268</u>
Depreciación acumulada	<u>(9,958)</u>	<u>(22,086)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(32,044)</u>
Total	<u>1,196,384</u>	<u>(17,160)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,179,224</u>

ANEXO 2

Cuentas	Saldo a Diciembre 31 de 2011	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo a Diciembre 31 de 2012
Terreno	475,495	-	-	-	475,495
Edificio	-	472,326	-	216,897	723,323
Muebles y equipos	56,330	3,449	(40,388)	-	19,391
Vehículos	55,420	-	(35,420)	-	-
Equipos de computación	91,722	7,410	(91,722)	-	7,410
Instalaciones	28,726	-	(8,398)	(21,348)	-
Construcciones en proceso	229,278	-	-	(229,278)	-
	928,941	483,185	(115,848)	-	1,296,342
Depreciación acumulada	(183,600)	(23,800)	(119,649)	-	(327,049)
Total	745,341	459,385	-	-	1,269,294

III. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Cuentas por cobrar a largo plazo están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
SEMOX S. A. C. – PERU	546,787	546,787
DIARESA PERU	294,347	294,347
Provisión cuentas receivable	(209,800)	(209,800)
	<u>631,334</u>	<u>631,334</u>

Al 31 de diciembre del 2013, cuentas por cobrar a SEMOX S. A. C. del Perú, corresponden a la venta de 20 vehículos afectada en febrero 18 del 2010, originados por la reimportación al Perú de estos vehículos que habían sido adquiridos de la India y que no pudieron ingresar al Ecuador. Estos valores van a ser cancelados en función de la venta que este cliente realice. Desde el año 2011 la diciembre 31 del 2013 se han vendido 4 vehículos por un total de US\$ 81,336, las otras unidades están en proceso de venta.

Cuentas por cobrar a Diareza Perú corresponden a préstamos otorgados a esta Compañía para el inicio y continuidad de sus operaciones.

Estas cuentas por cobrar, no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan intereses.

11. Proveedores

31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimientos de hasta 45 días y no generan intereses.

12. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Asociques recibidos de clientes	597,678	183,320
Retenciones de impuestos a la renta e IVA	860	1,081
Otras cuentas por pagar	6,841	1,164
	<u>605,379</u>	<u>185,565</u>

13. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Beneficios sociales	8,919	8,440
Participaciones de trabajadores	15,397	4,197
	<u>24,316</u>	<u>12,637</u>

	Saldo al inicio del año		Provisiones	Pagos	Saldo al final del año
Participaciones de trabajadores	4,197	15,397	(4,197)		15,397
Beneficios sociales	8,440	8,919	(8,440)		8,919
Total	12,637	24,316	(12,637)		24,316

14. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas de la siguiente manera:

	2013		2012	
Banco del Pinar del Río				
Obligación bancaria No. 21800040 para adquisición de un terreno para uso de la Compañía con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2013 e interés del 12% anual.	US\$	-	US\$	26,116
Banco del Pinar del Río				
Obligación bancaria No. 1372259400 para el pago de la construcción del edificio donde funciona actualmente la Compañía, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2017 e interés del 11.20% anual.		142,256		179,320
FirstUnited Bank				
Obligación bancaria No. 682283086 para adquisición de vehículos pesados de la India (Nota 5) con vencimientos mensuales hasta agosto del 2013 e interés del 4% anual.		162,000		167,000
Relacionadas, sin planes de vencimiento ni intereses (Nota 17)		1,631,566		1,896,487
	US\$	1,935,822		2,148,923
Vencimientos cercanos de OLP		(9,063)		(68,180)
	US\$	1,886,759	US\$	2,180,743

Al 31 de diciembre del 2013, el terreno por US\$ 475,691 de propiedad de la Compañía y depósitos a plazo de propiedad del asociado están comprometidos en garantía de las obligaciones con Banco del Pinar del Río y FirstUnited Bank, respectivamente.

15. Patrimonio

Capital Pagado. Al 31 de diciembre del 2013 el capital pagado está conformado por 800 acciones ordinarias y accionistas de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

16. Gastos de Administración

Los gastos de administración fueron de la siguiente manera:

	2013		2012	
Gastos de personal	US\$	44,893	US\$	32,662
Servicios básicos		23,014		20,218
Honorarios profesionales		3,506		2,541
Mantenimiento y reparaciones		92,444		34,150
Impuesto a la renta - Anticipo mismo		-		21,059
Impuestos y contribuciones		3,044		11,964
Gastos de guardiana y vigilancia		6,342		2,062
Gastos legales		207		963
Pólizas de seguro		9,391		8,438
Gastos de viaje		4,821		6,023
Gastos generales		32,177		17,074
	US\$	236,742	US\$	185,288

17. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas fueron de la siguiente manera:

	2013		2012	
Publicidad	US\$	14,973	US\$	15,166
Comisiones en Venta		5,940		8,019
Gasto de personal		1,000		12,096
Otros		16,172		18,199
	US\$	38,125	US\$	54,420

18. Precios de Transferencias

De conformidad con disposiciones legales vigentes hasta el 31 de diciembre del 2013, las contribuyentes sujetas al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$5,000,000 están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine

si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el 2013 no superaron el importe acumulado mencionado.

18

19. Situación Tributaria

a) Impuesto a la Renta

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las actividades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las tasas del impuesto a la renta vigentes a partir del año 2011 son las siguientes:

Año Fiscal	Porcentaje
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores o operativos de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDER) obtienen una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa a impuesto a la renta.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos cuentas por cobrar comerciales), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto pagado.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Consumo e Inversiones para las nuevas inversiones.

Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no están domiciliadas en países fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en países fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

21. Saldos con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas se constituyen de la siguiente manera:

	2013	2012
Activos		
Cuenta por cobrar a largo plazo - Diama Perú	US\$ 234,947	US\$ 284,948
Pasivos		
Cuenta por pagar a largo plazo - Accrometa	1,471,867	1,209,146
Cuenta por pagar a largo plazo - Indian Motor S. A.	283,796	161,804
Cuenta por pagar a largo plazo - Inmobiliaria S. A.	175,281	185,338
Cuenta por pagar a largo plazo - Sulfur S. A.	12,832	25,447
Cuenta por pagar a largo plazo - Deyma S. A.	1,475	5,514
Resultados		
Compra de vehículos a Indian Motor S. A.	1,104,926	-

Las transacciones con partes relacionadas no son sujetas de ser compañías en términos y condiciones a otras de igual especie realizadas con terceros, por no existir bases de comparabilidad.

22. Jubilación Patronal y Previsión por Desahucio

La Compañía no ha efectuado provisiones requeridas por jubilación patronal y desahucio de sus empleados. A diciembre 31 del 2013, la Compañía mantiene en relación de dependencia once empleados entre 1 y 17 años.

22. Contingencia

En agosto 27 del 2012, la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, mediante Oficio No. SENAE-DNI-2012-0900-Oficinismo a la Compañía para efectuar un análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras sobre la importación de 20 vehículos realizados desde el 9 de octubre del 2008 hasta agosto 17 del 2012, a la que la Compañía respondió a la entrega de la información solicitada.

En julio 13 del 2013, mediante comunicación de RECTIFICACIÓN DE TRIBUTOS No. DNI-DR11-RECT-2013-0136 de la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, informó a la Compañía, cuales son los referentes observados basados en el análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras y determina que Dacoma S. A. debe cancelar una diferencia de tributos a favor del fisco en la importación de los 20 vehículos observados.

La diferencia de tributos según la nueva base imponible determinada por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador fue como sigue:

Capacidad de tributos según nueva base imponible
del IVA y diferencias en otros tributos.

(ICE, Fodola y Advalorem)

US\$ 112,000

Recarga 20%

22,400

Total tributos a pagar

US\$ 138,400

El 3 de noviembre del 2013 la Administración de la Compañía presentó la impugnación a la resolución No. DNI-DR11-RECT-2013-0136. Según comunicación de los asesores legales el proceso judicial respectivo se encuentra en etapa de prueba, la cual vence en abril 10 del 2014.

A la fecha de este informe, la administración de Dacoma S. A. considera que la demanda será desvirtuada en las instancias legales a realizarse.

23. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 13 de marzo del 2014.

24. Evento Subsecuente

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes (Marzo 31 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.