

388

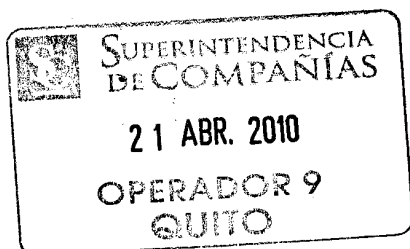
DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. (DINA)

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.



RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría
almeida_p@cablemodem.com.ec Telf. 098307531 2456228
Quito – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

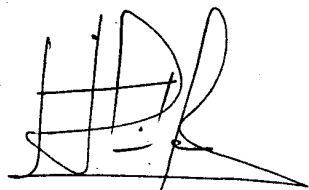
A los señores accionistas de:
DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.

He realizado la auditoria del balance general de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminado en esa fecha. Estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoria que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén libres de errores significativos. Una auditoria comprende el examen en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la auditoria realizada ofrece una base razonable para expresar esta opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, 19 de marzo del 2010



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 57

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Activo Corriente:				Pasivo Corriente:			
Caja y bancos		456.843		Documentos y cuentas por pagar:			
Documentos y cuentas por cobrar:				Proveedores	57.079		
Cientes	190.768			Obligaciones fiscales y laborales	28.683		
Deudores varios	7.009			Varios acreedores	<u>22.673</u>	108.435	
Provisión cuentas dudoso cobro (Nota 3)	<u>-21.660</u>	176.117		Anticipos de clientes		114.929	
Inventarios:				Gastos acumulados (Nota 6)		<u>13.239</u>	
Vehículos	620.535			Total pasivo corriente		236.603	
Repuestos	630.982						
Importaciones en transito	<u>894.468</u>	2.145.985					
Pagos anticipados		113.408		PASIVO A LARGO PLAZO			
Total activo corriente		2.892.353		Jubilación patronal y desahucio (Nota 10)		324.418	
ACTIVOS FIJOS (Nota 4)		503.802		PATRIMONIO (Notas 7-8)		3.840.565	
OTROS ACTIVOS (Nota 5)		1.005.431		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.401.586</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u>4.401.586</u>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

Venta de vehículos	2.652.051
Venta de repuestos	478.253
Servicios de taller y varios	301.352
Otros ingresos - arriendos y comisiones	101.223
Total	<u>3.532.879</u>

COSTOS:

Costo de venta de vehículos	2.327.172
Costo de venta de repuestos	306.510
Servicios de taller y varios	391.631
Total	<u>3.025.313</u>

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

507.566

GASTOS:

Gastos de venta	373.949
Gastos de administración	398.908
Gastos financieros	10.679
Total	<u>783.536</u>

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos	283.898
Otros egresos	<u>158</u>
Total	<u>283.740</u>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN
DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

7.770

PROVISIONES:

Participación de trabajadores	(Nota 9)	-1.166
Impuesto a la renta	(Nota 9)	-1.691

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

4.914

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2008	1.750.000	125.694	1.919.061	45.020	30.112	3.869.887
Transferencias resultado ejercicio anterior		3.011		27.101	-30.112	0
Entrega de dividendos				-27.101		-27.101
Ajustes y reclasificaciones			-6.640	-495		-7.135
Utilidad neta del ejercicio					4.914	4.914
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2009	1.750.000	128.705	1.912.421	44.525	4.914	3.840.565

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta del ejercicio 4.914

**CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN
DESEMBOLSOS DE FONDOS:**

Depreciación de activos fijos 63.965

TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS 63.965

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar 349.974

Inventarios 76.892

Pagos anticipados -45.704

Documentos y cuentas por pagar -201.419

Anticipo de clientes -111.390

Gastos acumulados -25.268

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 43.085

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 111.964

Adquisiciones y retiros en activos fijos -1.671

Jubilacion patronal y desahucio -20.035

Otros activos - garantías a proveedores 28.000

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION 6.294

Entrega de dividendos -27.101

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -27.101

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 91.157

EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO 365.686

EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO 456.843

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. es una Compañía constituida en la ciudad de Quito República del Ecuador el 21 de Marzo de 1960. Su objeto social consiste principalmente en la venta de vehículos motorizados, repuestos y servicios de taller mecánico.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables que deben ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

b) Ingresos

En la actualidad se ha suprimido el crédito directo que se otorgaba a los clientes a varios años de plazo, sin embargo por disposiciones fiscales del país la facturación debe ser contabilizada como venta a corto plazo.

Los ingresos provenientes por la financiación directa otorgada por la Compañía se contabilizan de acuerdo al principio contable de realización, es decir en el momento en que son cobrados, se registran en los resultados como ingresos en la cuenta de intereses por financiación.

c) Inventarios

Los inventarios de vehículos están registrados al costo de liquidación de las respectivas importaciones, los repuestos están valorados al costo promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran registrados todos los pagos efectuados que han sido necesarios para importar los vehículos y repuestos, sin que los mismos excedan al valor de mercado.

d) Clientes largo plazo

Están registrados los saldos por cobrar a los clientes esporádicos que obtuvieron la financiación a través de la propia Compañía y que mantienen saldos pendientes de cobro con vencimientos superiores a un año plazo, saldos incluye valor de intereses.

e) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. El costo de reparación y mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

f) Depreciación

Las provisiones para depreciación de la Activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: edificios e instalaciones 5-10%, muebles enseres y equipo de oficina 10, 20 y 33,33%, maquinaria y equipo al 10% y vehículos 20%.

g) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

h) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 % y cuando se reinvierten las utilidades se grava el 15%, la diferencia está gravada con el 25%.

i) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

j) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2007.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

Durante el presente se efectuaron regulaciones con cargo a este rubro por \$ 5.129, no se efectuó la provisión correspondiente al 2009, razón por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2009 disminuyo a \$ 21.660.

4.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2009 los movimientos en este rubro se detalla a continuación:

ACTIVOS:	TOTAL	REGULACIONES			TOTAL
	31-12-2008	ADQUISICIONES	Y RETIROS	DEPRECIACION	31-12-2009
Terrenos	80.200				80.200
Edificios e instalaciones	1.066.149				1.066.149
Maquinaria y equipo de taller	136.804		-4.017		132.787
Muebles y eq. de oficina	130.508	1.671	-373		131.806
Vehículos	72.757		-2.248		70.509
Suman	1.486.418	1.671	-6.638		1.481.451
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	638.301			52.037	690.338
Maquinaria y equipo de taller	94.374		2.821	3.720	100.915
Muebles y eq. de oficina	118.853		-1.620	5.868	123.101
Vehículos	61.659		-704	2.340	63.295
Suman	913.187		497	63.965	977.649
TOTAL - NETO	573.231	1.671	-7.135	-63.965	503.802

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 1.671. Se efectuaron ajustes de ejercicios anteriores con cargo al patrimonio por \$ 7.135

La depreciaciones que se cargaron a los resultados del ejercicio fueron por \$ 63.965.

5.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 el movimiento en este rubro se detalla a continuación:

	TOTAL				TOTAL
	31-12-2008	ADICIONES	RETIROS	AJUSTES	31-12-2009
GARANTÍAS A FABRICA	1.026.000		-28.000		998.000
ACCION (CLUB LA UNION)	7.431				7.431
TOTAL	1.033.431	0	-28.000	0	1.005.431

Durante el presente ejercicio se disminuyeron las garantías a proveedores en \$ 28.000.

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, las provisiones efectuadas en este rubro se detallan a continuación:

Beneficios sociales	10.382
Participación de trabajadores	1.166
Impuesto a la renta	1.691
Total	13.239

7.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 según escritura pública es de \$ 1.750.000 y está constituido por 1.750.000, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

8.- RESERVA DE CAPITAL

La reserva de capital está conformada por la reserva por revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria. En el presente ejercicio se ajustaron \$ 6.640 con cargo a esta reserva, por lo que su saldo al 31 de diciembre del 2009 es de \$ 1.912.421.

9.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2009 el impuesto a la renta se determina como sigue:

Resultado del ejercicio antes de impuestos:	7.770	7.770
Participación de trabajadores 15%	-1.166	-1.166
Utilidad antes de Impuesto renta	6.605	
Gastos no deducibles	158	
Base para cálculo de Impuesto a la renta	6.763	
Impuesto a la renta 25%	-1.691	-1.691
Utilidad neta del ejercicio		4.914

10.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la Ley de Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubiesen sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

Durante el presente ejercicio no se provisiono el fondo de reserva para jubilación patronal, ni del fondo para desahucio, se efectuaron aplicaciones con cargos a estas reservas por \$ 20.035, por lo que sus saldos al 31 diciembre del 2009 sus saldos se presentan para jubilación patronal \$ 315.573 y el fondo para desahucio por un valor de \$ 8.845.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de elaboración del presente informe (19 de marzo del 2010) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.