

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. (DINA)

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. (DINA)

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA
ramiroalmeida@scablemorden.com Telf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

(Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. DINA.

He auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. DINA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA
ramiroalmeida@cablemodem.com Telf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. DNA**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera.

Quito, 20 de abril del 2018

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057



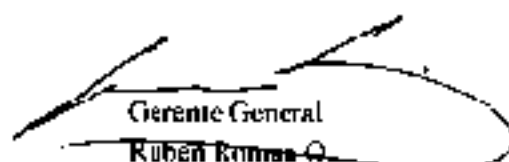
Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20277

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES	Notas	2017	2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3.442.733	3.697.683
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	345.450	335.368
Inventarios:	5	1.562.218	1.365.604
Pagos anticipados	6	<u>100.659</u>	<u>82.642</u>
Total activo corriente		5.458.040	5.481.257
ACTIVOS NO CORRIENTES			
INVERSIONES	7	6.862	6.862
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	8	46.991	32.767
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	5.248.649	5.326.802
OTROS ACTIVOS	10	<u>40.699</u>	<u>90.364</u>
Total activo no corriente		5.343.201	5.556.815
TOTAL ACTIVOS		<u>10.801.241</u>	<u>11.038.112</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Rubén Roman



Contador General
Hugo Miño L.L.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMÓTORES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES	Notas	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	202.232	118.375
Anticipos de clientes	12	177.444	31.660
Provisiones	13	<u>47.491</u>	<u>66.357</u>
Total pasivo corriente		427.167	216.402
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación patronal	14	849.145	779.536
Pasivos diferidos	15	<u>19.008</u>	<u>50.655</u>
Total pasivo no corriente		868.753	830.211
PATRIMONIO	16 y 17	9.505.321	9.391.509
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>10.801.241</u>	<u>11.038.112</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Ruben Román O.

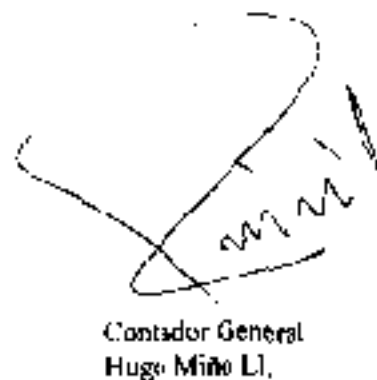

Contador General
Hugo Miño Ll.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMÓTORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Netas	2017	2016
Ventas	18	888,643	1,247,959
COSTOS			
Costo de ventas	19	<u>770,013</u>	<u>1,158,637</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		118,630	89,322
GASTOS:			
Gastos de ventas	20	54,471	74,454
Gastos de administración	21	604,083	513,911
Gastos financieros	22	<u>17,103</u>	<u>9,950</u>
Total		675,657	598,315
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos	23	217,975	204,435
Otros egresos		<u>18,832</u>	<u>22,317</u>
Total		199,143	222,178
PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-357,886	-236,858
Impuesto a la renta	24	-36,586	-47,906
PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE DIFERIDOS Y ORI		-394,472	-284,761
Impuestos diferidos		-49,685	0
Otros resultados integrales	14	-4,968	-25,987
PERDIDA DEL EJERCICIO CON ORI		-489,125	-310,748

Ver notas a los estados financieros

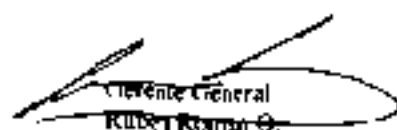

 Gerente General
 Ruben Roman G.

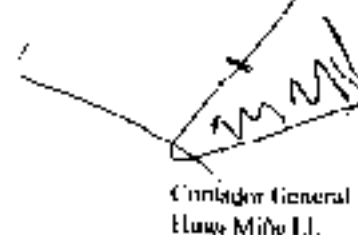

 Contador General
 Hugo Miño Ll.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2017	2016
Pérdida del ejercicio antes de impuestos		-394,472	-236,855
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS			
Depreciación de la propiedad y equipo	9	78,153	66,472
Amortización patrimonial y desamortización	14	25,241	33,696
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS		103,394	100,168
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar	3	+11,092	318,754
Inventarios	4	-196,614	558,292
Pagos anticipados	5	-11,017	14,036
Documentos y cuentas por pagar	11	82,857	-178,056
Anticipo de clientes	12	147,784	25,67
Cuentas acumuladas	13	-15,876	-79,394
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		+11,958	639,302
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-305,836	522,612
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Retiros y adquisiciones en la propiedad y equipo neto		0	71,434
Ajustes al patrimonio		1,937	0
Cuentas por cobrar a largo plazo	8	83,776	-132,767
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		84,713	-61,333
EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Intereses diferidos	15	31,657	50,668
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-31,657	50,668
ALMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-245,980	511,946
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		3,697,683	3,185,737
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		3,443,703	3,697,683

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Roberto Ríos G.


 Gerente General
 Hugo Miño I.L.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. DINA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas dólares)

1. - CONSTITUCION Y OBJETO

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. DINA, es una Compañía constituida en la ciudad de Quito de la República de 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. DINA, son las establecidas por las normas internacionales de información financiera (NIIF), que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros.

A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros disponibles para la venta y (iv) otros pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados:

Esta categoría incluye contratos de derivados que son reconocidos como activos y pasivos al valor razonable en el balance general. Los cambios en el valor razonable de los contratos de este tipo de derivados son registrados en el rubro "Pérdida en instrumentos financieros derivados" del estado del resultado integral. Durante el año 2012, la Compañía no utilizó instrumentos financieros derivados.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos de los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponible para la venta.

Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Activos disponibles para la venta:

Son aquellas designadas para mantenerlas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en: la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efectos en resultados, mantenidas hasta su vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Se considera que un activo financiero o grupo de activos financieros se han deteriorado si, y solo si, existe evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que haya ocurrido después del reconocimiento inicial de los activos y en el caso de que la pérdida tenga un impacto sobre la estimación de los flujos futuros de efectivo de los activos financieros correspondientes.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a un año desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Inventarios-

Los inventarios que corresponden a vehículos y repuestos están valorados al costo promedio, los cuales no exceden a su valor neto de realización. Los inventarios de vehículos están registrados a costo de liquidación de las importaciones y los inventarios de repuestos se registran a costos históricos de compra y valorados en base al método del costo promedio como política de valuación.

La obsolescencia y lento movimiento se determina en base a su condición de pertenencia a líneas o grupos de vehículos que la compañía no comercializa desde años atrás y a la rotación de los repuestos. La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de repuestos se carga a los resultados del año.

Las importaciones en tránsito están valoradas a costos históricos y representan el costo incurrido hasta la fecha.

Pagos anticipados-

Los pagos anticipados corresponden principalmente a impuestos pagados por anticipado por anticipos realizados y por retenciones en la fuente realizados por los clientes. Los pagos anticipados (seguros) se registran por el valor de la prima y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.

Propiedad y equipo

Los activos excepto terrenos y edificios se presentan al costo menos la depreciación acumulada. Los terrenos y los edificios se encuentran valuados al costo revaluado efectuado por un perito y su depreciación se ha efectuado prospectivamente desde su revaluación. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

Una transferencia anual del Superávit de Revaluación de los Activos Fijos a resultados acumulados se realiza en correspondencia a la depreciación del monto revaluado. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación es eliminada contra el valor libro bruto del activo y el monto neto es corregido al monto revaluado del activo. En el momento de disposición, cualquier reserva de revaluación relacionada con el activo particular que está siendo vendido es transferida a utilidades acumuladas. El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocido como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren.

La Compañía deprecia los activos de propiedad y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue: edificios revaluados 15-30-50 años. Equipos de oficina y computo 5-10 años, vehículos 3-12 años. Instalaciones 5-10 años, muebles y enseres 5-15 años. Equipos de taller 5-10 años.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de la propiedad y equipo.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos fijos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

Otros Activos

Son valorados al costo del depósito efectuado en efectivo como garantías solicitadas por los proveedores.

Provisiones

Provisión por jubilación patronal

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisiones (NIC 37)

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Uso de estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final,

Propiedad y equipo

El tratamiento contable para la propiedad y equipo se considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

Impuesto diferido

La Compañía evalúa la recuperación de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros en los que serán deducibles los activos por impuestos diferidos y/o reversados los pasivos por impuestos diferidos. Asimismo, las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación.

Beneficios al personal

El valor actual de las obligaciones por indemnizaciones de jubilación patronal, se determinan mediante evaluaciones actuariales las cuales a su vez incluyen estimaciones en las tasas de descuento, futuros aumentos salariales, tasa de mortalidad y futuros aumentos de pensiones.

Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen cuando el bien o el servicio han sido entregado independientemente de que haya sido cancelado o no, según se menciona a continuación:

Los ingresos por servicios de mantenimiento y reparación de vehículos (taller de servicio automotriz) se reconocen cuando el mismo ha sido terminado y entregado al cliente.

Los ingresos por arriendos se conocen en función de un contrato de arrendamiento y en base al debergo mensual del bien arrendado

Los ingresos por comisiones se reconocen cuando el servicio de importación de vehículos se realiza a nombre de terceros y cuando el bien ha sido entregado y por lo tanto transfiriendo todo el riesgo al cliente.

Costo de Ventas

El costo de ventas se calcula al valor del método promedio de valuación de inventarios de repuestos cuando estos son vendidos.

El costo de ventas de los vehículos vendidos se determina en base al costo total de importación de los vehículos importadas para la venta.

El costo de taller de servicio automotriz se registra según se menciona a continuación:

La mano de obra y otros costos indirectos se cargan mensualmente a resultados independientemente de la venta o no de los servicios de mantenimiento y reparaciones.

Los insumos y materiales utilizados se cargan a costos de de taller de servicio automotriz cuando se utilizan y al costo de compra o al valor del método promedio de valuación de inventarios.

Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

La tasa de impuesto a la renta empleada es la que está vigente a la fecha de cierre de cada periodo, siendo de un 22%.

Para el ejercicio 2018 este rubro se incrementara al 25%.

Las diferencias temporales generalmente se tornar deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo las tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a finales del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se presentan a su valor actual y se presenta como no corrientes.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2017	2016
Caja general	1.731	578.027
Bancos nacionales	303.540	83.175
Bancos internacionales	1.333.273	1.396.416
Inversiones temporales	1.611.151	1.637.194
Otros	-	2.865
Total	<u>3.449.743</u>	<u>3.697.682</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	240.973	266.125
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	-	41.696
Empleados	16.319	15.593
Otros	149.537	33.32
Sumar	<u>366.829</u>	<u>356.737</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro	<u>-21.369</u>	<u>-21.369</u>
Total	<u>345.460</u>	<u>335.368</u>

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2017	2016
Vehículos	1.456.243	1.250.072
Repuestos y suministros	<u>267.693</u>	<u>498.463</u>
Sumar	<u>1.723.936</u>	<u>1.748.535</u>
Provisión Inventario lento movimiento	<u>-161.718</u>	<u>-382.931</u>
Total	<u>1.562.218</u>	<u>1.365.604</u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos corresponden a impuestos y se detallan como sigue:

	2017	2016
Crédito tributario por impuesto renta por:		
Retenciones en la fuente	34.999	15.990
Impuesto renta pagado por anticipado	22.474	39.590
Otros - impuestos IVA	<u>33.226</u>	<u>27.062</u>
Total	<u>100.689</u>	<u>82.642</u>

7.- INVERSIONES

En este rubro figura una acción en el Club La Unión por \$ 6.802 valor que se mantiene de ejercicios anteriores.

8.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

El movimiento de este rubro en el presente se crea en este ejercicio por ventas a plazos y se detalla como sigue:

	2018	2017	2020	TOTAL
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	0	33.803	13.188	46.99

En el presente ejercicio se reclasificaron al activo corriente \$ 85.776 que corresponden al 2018.

9.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio se detalla de la siguiente manera:

ACTIVOS:	2016	ADICIONES	DEPRECIACION	2017
Terrenos	4.467.001			4.467.001
Edificios e instalaciones	1.325.419			1.835.419
Equipo de taller	54.706			54.706
Muebles y eq. de oficina	24.356			24.356
Vehículos	54.706			54.706
Otros activos menores	3.575			3.575
Suman	6.429.763	0		6.429.763
DEPRECIACIÓN				
Edificios e instalaciones	967.712		76.063	1.043.775
Equipo de taller	54.289		416	54.705
Muebles y eq. de oficina	24.355		0	24.355
Vehículos	54.705		0	54.705
Otros activos menores	1.900		1.674	3.574
Suman	1.102.961		78.153	1.181.114
TOTAL - NETO	5.326.802	0	-78.153	5.248.649

La depreciación que se cargo a resultados en el ejercicio anterior fue por \$ 78.153

10.- IMPUESTOS DIFERIDOS

En el presente ejercicio se efectuaron ajustes por \$ - 49.685 por lo que su saldo al cierre de se presenta por un valor \$ 40.699

11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016
Proveedores	89.697	2.770
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones laborales y fiscales	32.625	49.025
Accionistas	19.610	66.580
Garantía por arriendo	60.000	0
Total	<u>202.232</u>	<u>114.375</u>

12.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Los saldos de este rubro, se detallan como sigue:

	2017	2016
Anticipos de clientes	202.556	31.660

13.- PROVISIONES

Las provisiones realizadas en este rubro, se detallan como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	10.905	18.401
Impuesto a la renta (Impuesto mínimo)	36.009	47.906
Total	46.914	66.367

14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro según cálculo actuarial efectuado se resume como sigue:

	2016	PROVISIÓN CANCELAC	ORE	2017
PROVISIÓN JUBILACION PATRONAL	779.536	115.177	-44.968	849.745

No es política de la Compañía contar con una provision para el desahucio, por un valor de \$ 115.857

15.- PASIVO DIFERIDOS

El saldo de este rubro corresponde a intereses por ventas a plazo que deben ser cobrados en los próximos ejercicios y se detalla como sigue:

	2018	2019	2020	TOTAL
INTERESES DIFERIDOS	13.910	3.949	1.149	19.008

16.- CAPITAL SOCIAL,

El capital social de la Compañía al cierre del ejercicio es de \$ 1.750.000 y está constituido por 1.750.000, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

17.- RESULTADOS ACUMULADOS - NIIF

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados que es la cuenta en la que se registran los ajustes realizados en el activo y pasivo en la aplicación de las NIIF por primera vez. Su saldo al cierre del presente ejercicio es de \$ 1.150.446. Esta reserva no aplica para aumentos de capital social, ni puede repartirse como dividendos.

18.- VENTAS

Los ventas se detallan a continuación:

	2017	2016
Venta de vehículos	407.770	825.270
Venta de repuestos	172.487	174.362
Servicios de taller	119.301	202.988
Otros - intereses diferidos y comisiones	189.085	45.299
Total	888.643	1.247.959

19.- COSTOS DE VENTAS

Los costos de ventas se detallan a continuación:

	2017	2016
Costo de venta de vehículos	437.218	777.200
Costo de venta de repuestos	125.069	128.104
Costo servicios de taller	207.726	253.373
Total	770.013	1.158.677

20.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas se detallan a continuación:

	2017	2016
Sueldos y beneficios del personal	42.507	47.385
Comisiones tarjetas de crédito	3.943	18.723
Otros gastos	1.023	8.346
Total	54.473	74.454

21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	2017	2016
Sueldos y beneficios del personal	275.595	262.640
Comisiones	15.641	-
Depreciaciones	76.060	89.667
Vigilancia y servicios prestados	21.129	47.735
Servicios públicos	0.832	23.654
Impuestos, afiliaciones y contribuciones	60.269	28.304
Seguros	13.969	14.168
Otros gastos	4.618	47.738
Total	477.113	513.911

22.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos de financieros se detallan como sigue:

	2017	2016
Intereses	413	3.518
Gastos bancarios	16.690	6.432
Total	17.103	9.950

23.- OTROS INGRESOS

Los ingresos diferentes al giro del negocio se detallan como sigue:

	2017	2016
Intereses por rendimientos financieros	37.975	115.190
Ventas de activos	-	117.225
Comisiones		14.526
Arriendos	180.000	
Otros	-	47.554
Total	217.975	294.495

23.- IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2017	2016
Resultado del ejercicio antes de impuestos:	-394.472	-236.855
Participación de trabajadores 15%	0	0
Resultado antes de Impuesto renta	-394.472	-236.855
Gastos no deducibles	0	72.313
Base para cálculo de Impuesto a la renta	-394.472	-214.538
Impuesto a la renta 22 %	0	0
Diferencia anticipo mínimo	-36.586	-47.906
Total impuesto renta - anticipo mínimo	-36.586	-47.906

23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 20 del 2107) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.