

379

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. (DINA)**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M.**

---

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

**Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría**  
**almeidap@uio.satnet.net Tlf. 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 auditoría del balance general de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. al 31 de diciembre del 2007 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 auditoría que se han realizado.

La auditoría 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 auditoría 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 auditoría 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 2007, 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, 9 de abril del 2008



**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 2007**  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>Activo Corriente:</b>		<b>Pasivo Corriente:</b>	
Caja y bancos	2,613,586	Préstamos bancarios	2,000,000
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar:	
Clientes (Nota 4)	173,556	Proveedores	26,338
Deudores varios	2,726	Obligaciones fiscales	12,270
Provisión cuentas dudoso cobro (Nota 3)	<u>-26,789</u>	Varios acreedores	<u>28,603</u> 67,211
Inventarios:		Anticipos de clientes	33,372
Vehículos	1,023,598	Gastos acumulados (Nota 7)	<u>61,956</u>
Repuestos	345,995		
Importaciones en tránsito	<u>498,847</u>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>2,162,539</b>
Pagos anticipados	<u>31,562</u>		
<b>Total activo corriente</b>	<b>4,663,081</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO Y DIFERIDO</b>	
CUENTAS POR COBRAR L.PLAZO (Nota 4)	7,296	Intereses por realizarse (Nota 8)	10,189
ACTIVOS FIJOS (Nota 5)	618,967	Jubilación patronal (Nota 12)	<u>284,272</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 6)	1,007,431	<b>Total pasivo a largo plazo y diferido</b>	<b>294,461</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>6,296,775</u></b>	<b>PATRIMONIO (Notas 9-10)</b>	<b>3,839,775</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>6,296,775</u></b>

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 2007**  
**(Expresado en dólares)**

**INGRESOS:**

Venta de vehículos	2,945,833
Venta de repuestos	444,215
Servicios de taller y varios	447,138
Intereses en financiación ventas a plazos	110,571
Total	<u>3,947,757</u>

**COSTOS:**

Costo de venta de vehículos	2,449,767
Costo de venta de repuestos	166,756
Servicios de taller y varios	288,735
Total	<u>2,905,258</u>

**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS** 1,042,499

**GASTOS:**

Gastos de venta	411,151
Gastos de administración	376,874
Gastos financieros	198,631
Total	<u>986,656</u>

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

Otros ingresos	2,276
Otros egresos	<u>-4,331</u>
Total	<u>-2,055</u>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN  
DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** 53,788

**PROVISIONES:**

Participación de trabajadores	(Nota 11)	-8,068
Impuesto a la renta	(Nota 11)	-12,513

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** 33,207

**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 2007**  
(Expresado en dólares)

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2006</b>	1,600,000	111,153	64,152	1,919,061	112,202	3,806,568
Transferencias resultado ejercicio anterior		11,220	100,982		-112,202	0
Incremento de capital social (Nota 9)	150,000		-150,000			0
Utilidad neta del ejercicio					33,207	33,207
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2007</b>	<b>1,750,000</b>	<b>122,373</b>	<b>15,134</b>	<b>1,919,061</b>	<b>33,207</b>	<b>3,839,775</b>

**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 2007**  
**(Expresado en dólares.)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad neta del ejercicio 33,207

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

Depreciación de la propiedad, planta y equipo 65,535  
Provisión jubilación patronal -9,882

**TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS 55,653**

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

Documentos y cuentas por cobrar 1,685  
Inventarios 1,065,297  
Pagos anticipados 2,361  
Documentos y cuentas por pagar -90,513  
Anticipo de clientes -154,518  
Gastos acumulados -27,709

**TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 796,603**

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 885,463**

Adquisiciones, retiros y regulaciones en activos fijos - neto -6,117  
Entrega de dividendos 0  
Clientes largo plazo 11,816

**TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION 5,699**

Intereses diferidos - neto -61,009

**TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -61,009**

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 830,153**

EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO 1,783,433

**EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO 2,613,586**

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 2007**  
**(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 2007, 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 2005.

### **3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

Durante el ejercicio se efectuaron regulaciones de la cartera vencida, igualmente se provisiono el 1% de la cartera de fin de año por un valor de \$ 967, por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2007 se presenta por \$ 26.789.

#### 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2007 la cartera al corto y largo plazo se detalla a continuación

CLIENTES	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	TOTAL	TOTAL
	AÑO 2007	AÑO 2008	EJERCICIO 2009	C. PLAZO	L. PLAZO
CLIENTES PARTICULARES	96,741			96,741	
VENCIDOS AÑO 2007	10,669			10,669	
CON VENCIMIENTOS EN EL 2008		66,146		66,146	
CON VENCIMIENTOS EN EL 2009			7,296		7,296
<b>TOTAL</b>	<b>107,410</b>	<b>66,146</b>	<b>7,296</b>	<b>173,556</b>	<b>7,296</b>

#### 5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2007 el resumen de este rubro se detalla a continuación:

ACTIVOS:	TOTAL	BAJAS Y		TOTAL	
	31-12-2006	ADQUISICIONES	RETIROS	DEPRECIACION	31-12-2007
Terrenos	80,199				80,200
Edificios e instalaciones	1,066,103	47			1,066,150
Maquinaria y equipo de taller	132,155				132,155
Muebles y eq. de oficina	122,869	6,070			128,939
Vehículos	109,561		-48,500		61,061
<b>Suman</b>	<b>1,510,887</b>	<b>6,117</b>			<b>1,468,505</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>					
Edificios e instalaciones	531,041			55,220	586,261
Maquinaria y equipo de taller	80,592			6,844	87,436
Muebles y eq. de oficina	112,855			3,471	116,326
Vehículos	108,015		-48,500	0	59,515
<b>Suman</b>	<b>832,503</b>			<b>65,535</b>	<b>849,538</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>678,384</b>	<b>6,117</b>	<b>0</b>	<b>-65,535</b>	<b>618,967</b>

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 6.117. Se dieron de baja contablemente activos que cumplieron su vida útil.

La depreciaciones que se cargaron a los resultados del ejercicio fueron por \$ 65.335.

#### 6.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2007 el resumen de este rubro se detalla a continuación:

OTROS ACTIVOS	TOTAL				TOTAL
	31-12-2006	ADICIONES	RETIROS	AJUSTES	31-12-2007
GARANTÍAS A FABRICA	1,000,000				1,000,000
ACCION (CLUB LA UNION)	7,431				7,431
<b>TOTAL</b>	<b>1,007,431</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,007,431</b>

Durante el presente ejercicio no se registraron movimientos.

## 7.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2007, las provisiones efectuadas en este rubro se detallan a continuación:

Beneficios sociales	41,375
Participación de trabajadores	8,068
Impuesto a la renta	12,513
<b>Total</b>	<b><u>61,956</u></b>

## 8.- INTERESES DIFERIDOS:

Los saldos de este rubro al 31 de diciembre del 2007 se detallan a continuación:

CLIENTES	AÑO 2008	AÑO 2009	TOTAL
CON VENCIMIENTOS EN EL AÑO 2008	9,018		9,018
CON VENCIMIENTOS EN EL AÑO 2009		1,171	1,171
<b>TOTAL</b>	<b><u>9,018</u></b>	<b><u>1,171</u></b>	<b><u>10,189</u></b>

## 9.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2007 según escritura pública es de \$ 1.750.000

El aumento se realizó reinvertiendo las utilidades del ejercicio 2006 por un valor de \$ 112.982 y \$ 37.018 con la reserva facultativa.

El capital social está constituido por 1.750.000, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

## 10.- RESERVA DE CAPITAL

La reserva de capital está conformada por la reserva por revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria. Su saldo al 31 de diciembre del 2007 es de \$ 1.919.061, valor que se arrastra de años anteriores.

## 11.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2007 el impuesto a la renta se determina como sigue:

Resultado del ejercicio antes de impuestos:	53,788	53,788
Participación de trabajadores 15%	<u>-8,068</u>	<u>-8,068</u>
Utilidad antes de Impuesto renta	45,720	
Gastos no deducibles	<u>4,331</u>	
Base para cálculo de Impuesto a la renta	50,051	
Impuesto a la renta 25%	<u>-12,513</u>	<u>-12,513</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>33,207</u></b>

## 12.- 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 patrona 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, se efectuaron cancelaciones con cargo a esta provisión por \$ 9.882, por lo que su saldo al 31 de diciembre el 2007, se presenta por \$ 284.272.

### **13.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 9 del 2008), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.

---