

archivo general
φ

388.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. (DINA)

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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)

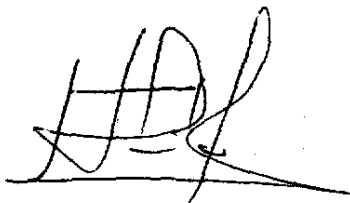
A los señores accionistas de:
DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.

He realizado la auditoria del balance general de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. al 31 de diciembre del 2008 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 2008, 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, 17 de marzo del 2009



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 2008
(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo Corriente:

Caja y bancos		365,686	
Documentos y cuentas por cobrar:			
Clientes	529,804		
Deudores varios	23,075		
Provisión cuentas dudoso cobro	(Nota 3) -26,789	526,090	

Inventarios:

Vehículos y repuestos	1,293,558		
Importaciones en transito	929,319	2,222,877	

Pagos anticipados		67,704	
-------------------	--	--------	--

Total activo corriente		3,182,357	
-------------------------------	--	------------------	--

ACTIVOS FIJOS	(Nota 4)	573,232	
----------------------	----------	----------------	--

OTROS ACTIVOS	(Nota 5)	1,033,431	
----------------------	----------	------------------	--

TOTAL ACTIVOS		<u>4,789,020</u>	
----------------------	--	-------------------------	--

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:

Documentos y cuentas por pagar:			
Proveedores	234,569		
Obligaciones fiscales	50,905		
Varios acreedores	21,952	307,426	
Anticipos de clientes		226,319	
Gastos acumulados	(Nota 6)	38,507	
Total pasivo corriente		572,252	

PASIVO A LARGO PLAZO Y DIFERIDO

Intereses por realizarse	(Nota 7)	2,428	
Jubilación patronal y desahucio	(Nota 8)	344,453	
Total pasivo a largo plazo y diferido		346,881	

PATRIMONIO	(Notas 9-10)	3,869,887	
-------------------	--------------	------------------	--

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4,789,020</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 2008
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

Venta de vehículos y repuestos	3.238.239
Servicios de taller y varios	313.150
Otros ingresos - arriendos y comisiones	112.693
Total	3.664.082

COSTOS:

Costo de venta de vehículos y repuestos	2.579.157
Servicios de taller y varios	231.675
Total	2.810.832

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	853.250
---------------------------------	----------------

GASTOS:

Gastos de venta	339.537
Gastos de administración	445.083
Gastos financieros	51.929
Total	836.549

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos	32.200
Otros egresos	-1.197
Total	31.003

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	47.704
--	---------------

PROVISIONES:

Participación de trabajadores	(Nota 10)	-7.156
Impuesto a la renta	(Nota 10)	-10.436

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	30.112
------------------------------------	---------------

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 2008
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2007	1,750,000	122,373	15,134	1,919,061	33,207	3,839,775
Transferencias resultado ejercicio anterior		3,321	29,886		-33,207	0
Utilidad neta del ejercicio					30,112	30,112
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2008	1,750,000	125,694	45,020	1,919,061	30,112	3,869,887

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 2008
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta del ejercicio 30,112

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

Depreciación de la propiedad, planta y equipo 63,649
Provisión jubilación patronal y desahucio 60,181

TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS 123,830

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

Documentos y cuentas por cobrar -376,597
Inventarios -354,437
Pagos anticipados -36,142
Documentos y cuentas por pagar 240,215
Anticipo de clientes 192,947
Gastos acumulados -23,449

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -357,463

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -203,521

Adquisiciones y retiros en activos fijos -17,914
Adquisiciones en otros activos -26,000
Clientes largo plazo 7,296

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION -36,618

Préstamos bancarios -2,000,000
Intereses diferidos -7,761

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -2,007,761

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -2,247,900

EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO 2,613,586

EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO 365,686

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(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 2008, 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 2006.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

Durante el presente ejercicio no se efectuaron provisiones en este rubro, razón por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2008 se mantiene en \$ 26.789.

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2008, las provisiones efectuadas en este rubro se detallan a continuación:

Beneficios sociales	20.915
Participación de trabajadores	7.156
Impuesto a la renta	10.436
Total	<u>38.507</u>

7.- INTERESES DIFERIDOS:

Los saldos menores de este rubro al 31 de diciembre del 2008 se detallan a continuación:

CLIENTES	AÑO 2009	AÑO 2010	TOTAL
Con vencimientos en el año 2009	943	314	1.257
Con vencimientos en el año 2010	1.171		1.171
TOTAL	<u>2.114</u>	<u>314</u>	<u>2.428</u>

8.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 según escritura pública es de \$ 1.750.000 y está constituido por 1.750.000, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

9.- 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 2008 es de \$ 1.919.061, valor que se arrastra de años anteriores.

10.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2008 el impuesto a la renta se determina como sigue:

Resultado del ejercicio antes de impuestos:	47.704	47.704
Participación de trabajadores 15%	-7.156	-7.156
Utilidad antes de Impuesto renta	<u>40.548</u>	
Gastos no deducibles	<u>1.197</u>	
Base para cálculo de Impuesto a la renta	41.745	
Impuesto a la renta 25%	<u>-10.436</u>	-10.436
Utilidad neta del ejercicio		<u>30.112</u>

11.- 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 en su totalidad el fondo de reserva para jubilación patronal provisionandose \$ 42.000, igualmente con cargo a esta provisión se cancelaros \$ 3.357, por lo que su saldo al 31 de diciembre el 2008, se presenta por \$ 322.914.

A partir del presente ejercicio se permite provisionar la reserva por desahucio, con cargo a los resultados del ejercicio, la compañía provisiono \$ 8.000 y su saldo al final de año se presenta por un valor de \$ 21.518.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de elaboración del presente informe (17 de marzo del 2009), 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.