

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. DINA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

I. Principales principios y prácticas contables

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

(a) 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 (IASB), por sus siglas en inglés. Los estados financieros fueron preparados siguiendo el criterio del grupo financiero.

(b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y posterior posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del activo y/o pasivo al cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor nominal más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuibles directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en los siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39 (a) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (b) Préstamos y cuentas por cobrar, (c) Activos financieros disponibles para la venta y (d) Cuentas por pagar financieros. La Entidad determina la clasificación de sus instrumentos en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se detallan a continuación:

(i) 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 2016 la Compañía no utilizó instrumentos financieros derivados.

(ii) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con valores fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos del IVA que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en los meses próximos y de los que se designen como disponibles para la venta.

Después del reconocimiento inicial, las primas y las cuentas por cobrar son posteriormente llevadas al costo promedio cuando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por deterioración. No se eliminan jamás por este concepto por cuanto no existen activos significativos con resultados negativos a ese nivel.

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

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

La provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad se establece al existir evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de los créditos de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión. La provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determina su necesidad.

(iii) Activos disponibles para la venta

Son aquellos designados para mantenerse por un tiempo indefinido, los cuales pueden ser vendidos debido a necesidades de liquidez o cambios en la tasa de interés, tipo de cambio o en el precio de capital o no califican para ser registrados como a valor razonable con efectos en resultados, reconocidos base de valorización o primas y cuentas por cobrar. La Compañía no registra este tipo de inversiones al 31 de Diciembre del 2016.

(iv) Pasivos financieros

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente llevados al costo amortizado cuando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente las préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otros pasivos por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía firma parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Al 31 de Diciembre de 2016 no se clasificaron jamás por este concepto por cuanto no existen pasivos significativos con resultados negativos de más o más, el tiempo para la Compañía pagadora que debían ser llevados al costo amortizado cuando el método de la tasa de interés efectiva.

(v) Derivados 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 se pierde tiempo en intentar definir la naturaleza de los flujos básicos de efectivo de las acciones financieras contempladas. La evidencia de desarrollo puede incluir evidencia que los estados están experimentalmente significativos. **Actividad Financiera**, probabilidad de estar en calidad o en estado financiero que evidencia la dificultad de determinar la generación de flujos básicos de efectivo.

(ii) Componentes de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se miden como se presenta en el estado de recursos financieros, cuando se trata el derecho legal de prepagar y la garantía tiene la intención de apagarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los valores de caja y fondos disponibles (se reconocen, devuelven o restituyen con restricciones menores a tres meses desde la fecha de adquisición). El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

(iv) Inventarios

Los inventarios que corresponden a valores y repuestos están valorados al costo promedio. Los costos se arrojan a su valor neto de realización. Los inventarios de valores están registrados al costo de liquidación de las imperfecciones y los inventarios de repuestos se registran a costos históricos de compra y valorados en base al método del costo promedio con el método de valoración.

La obsolescencia y valor decreciente se disminuye al base a las conclusiones de peritajes o leyes o grupos de valores que la compañía ha establecido desde otros años y a la cantidad de los repuestos. La provisión para obsolescencia y valor decreciente de inventarios de repuestos se carga a los resultados del año.

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

(v) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado (pagados) se registran por el valor de la prima y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.

(vi) Propiedad y equipo

Los activos fijos se presentan al costo menos la depreciación acumulada. Los terrenos y los edificios se arrojan valores al costo revaluado efectuado por un perito en la primera adopción de las NIIF. Adicionalmente, se registran pérdidas por devaluación en caso de venta.

Una transferencia anual del Superintendente de Evaluación de los Activos Fijos y actividades acumuladas se realiza en correspondencia a la depreciación del activo revaluado. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación se eliminada contra el valor histórico del activo y el monto total se asigna al activo revaluado del activo. En el momento de



depreciación, cualquier reserva de depreciación 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 reemplazo que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como parte costo de los activos cuando cumplen los requisitos de reconocimiento como activos.

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

La Compañía depreciará 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 los tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, entre otros:

	5 años
Equipos tecnológicos	15-18-50
Equipos de oficina y computo	5-10
Telefonos	5-10
Instalaciones	5-10
Muebles y otros	5-10
Equipo de auto	5-10

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son razonables y ajustados a la naturaleza de los bienes, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el tratamiento contable y las expectativas de vida de los períodos de propiedad y equipo.

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

iv) Otros Activos

Se valorarán al costo del depósito efectuado en efectivo como ganancias realizadas por los prestatarios.

v) Determinación del valor de activos no corrientes

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posibles deterioros del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía

entre el valor recuperable del activo, cuando sea el menor entre el valor recuperable, menos los costos de venta, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor en uso, se considera que existe deterioro del valor.

(a) Provisiones

Provisión por jubilación patronal

La legislación laboral requiere deudas que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a la contribución 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 registrado en la Superintendencia de Compañías.

Provisiónes (NIC 37)

Se reconocen una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cumplir 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. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los pagos que se espera incurren para cumplirlo.

(b) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valoración de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Así cuando pueden surgir a causa de la efectividad fiscal, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados afectan los resultados en los estados financieros.

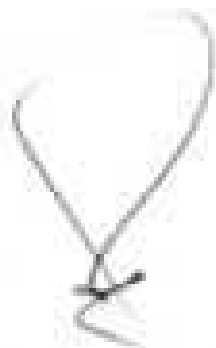
En el proceso de valoración de partidas variables, la gerencia ha realizado las siguientes estimaciones:

(i) Propiedad y equipo

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

(ii) Impuesto diferido

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de realización futura 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. En el año 2010 se liquidó todo el pasivo por impuestos diferidos originado en la reversación de activos realizada en el 2010 por lo que el flujo se reduce el cargo a resultado de la depreciación de las revaluaciones por los que se reconocen una reserva sobre diferidos permanentes.



iii) Provisiones

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

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de las distribuciones que está necesario pagar por la correspondiente obligación, considerando toda la información disponible a la fecha del período. Incluyendo la opción de eventos independientes tales como sucesos legales y contractuales en caso de ser necesario.

iv) Beneficio al personal

El costo ya se reconoció anteriormente, el valor actual de las obligaciones por indemnizaciones de jubilación porvenir, se determinan mediante estimaciones actualizadas. Los costos a su vez incluyen estimaciones en los temas de descuentos, futuras aumentos salariales, tasa de mortalidad y futuras aumentos de pensiones.

vii) Reconocimiento de ingresos

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

- Los ingresos por ventas de vehículos y repuestos se reconocen cuando el vehículo ha sido entregado al cliente y transferido cualquier riesgo relacionado con el uso. Durante el año 2010 la compañía no realizó ventas asociadas a descuentos o promociones especiales sobre la entrega posterior de mantenimientos de vehículos por lo que no fue necesario ajustar sus ingresos en el mesero declarado como ventas de vehículos.
- Los ingresos por servicios de mantenimiento y repuestos de vehículos tales de servicio automotriz se reconocen cuando el cliente los ha sido entregado y entregado al cliente.
- Los ingresos por servicios se reconoce en función de un contrato de arrendamiento y en base al desarrollo eventual del bien arrendado.
- Los ingresos por comisiones se reconocen cuando el servicio de intermediación de vehículos se realiza a través de terceros y cuando el bien ha sido entregado y por lo tanto transferido todo el riesgo al cliente.

viii) Costo de Ventas

El costo de ventas se calcula el valor del vehículo promedio de vehículos de los servicios 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 reportados para la venta.

El costo de todos los servicios automotriz se registra según se menciona a continuación:

- La suma de otros y otros costos deducibles se valgan mensualmente a resultados independientemente de la forma o del de los servicios de mantenimiento y reparaciones.
- Los sueros y materiales oficiales se cargan a costos de de salir de servicio automaticamente cuando se utilizan y el costo de concepto o el valor del material permanece de valorable de inventario.

(iii) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se cubre aplicando el 10% sobre la utilidad corriente.

(iv) Impuestos a la renta-

El gasto por impuestos a los utilidades de cada ejercicio se carga como el impuesto a la renta corriente sobre los impuestos diferidos acumulados cada año.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al menor que se cobra recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta aplicada es la que está vigente a la fecha de cierre de cada periodo, desde de un 20% para el 31 de Diciembre del 2016.

El importe de los impuestos diferidos se determina a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por el reconocimiento de transacciones diferentes para registrar gastos o pérdidas entre los libros contables y los libros contables (NIC) aplicados en la preparación de los estados financieros. Las diferencias más importantes comprenden principalmente a las provisiones de inventarios obsoletos y de otros inventarios. Las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto corriente a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

Las diferencias temporales generalmente se tornan deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuestos diferidos representa el menor de impuestos pagables o reembolsable en ejercicios futuros bajo las leyes 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 presentan como no corrientes.

(v) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del balance general (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son ajustes de ajuste son revelados, información sobre en notas a los estados financieros.

