

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. DINA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(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 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. 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 predicción 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:

### **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 al 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 reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del período 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 5-12 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 período 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 período.

## **Otros Activos**

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

### **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.

## **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 incluídas 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 recuperarían 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 devengo 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 transferido 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 importados 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 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.

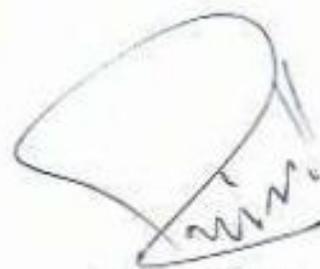
**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3,760,678	3,449,703
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	427,187	315,100
Inventarios:	5	1,136,211	1,562,218
Pagos anticipados	6	<u>63,859</u>	<u>100,659</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,390,235</b>	<b>5,458,040</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
INVERSIONES	7	6,862	6,862
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	8	13,188	46,991
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	5,157,379	5,218,640
OTROS ACTIVOS	10	<u>46,248</u>	<u>40,699</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>5,223,677</b>	<b>5,345,201</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>10,613,912</u></b>	<b><u>10,801,241</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Ruben Roman O.

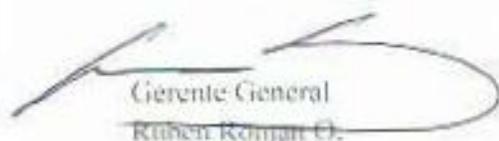
  
 Contador General  
 Hugo Miño LL.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares)

**PASIVO Y PATRIMONIO**

PASIVOS CORRIENTES	Notas	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	765.124	202.232
Anticipos de clientes	12	136.589	177.311
Provisiones	13	<u>42.503</u>	<u>47.191</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>444.216</b>	<b>427.167</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Jubilacion patronal	14	932.369	849.715
Pasivos diferidos	15	<u>5.098</u>	<u>19.008</u>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>937.467</b>	<b>868.753</b>
 <b>PATRIMONIO</b>	 16 y 17	 9.232.229	 9.505.321
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		 <u><u>10.613.912</u></u>	 <u><u>10.801.241</u></u>

Ver notas a los estados financieros

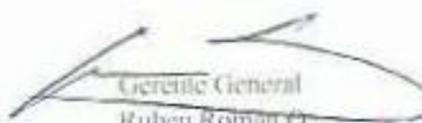
  
Gerente General  
Ruben Roman O.

  
Contador General  
Hugo Miño I.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL**  
**1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares)

<b>INGRESOS:</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ventas	18	1.973.110	888.643
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas	19	<u>1.666.345</u>	<u>770.013</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>306.765</b>	<b>118.630</b>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de ventas	20	69.858	54.473
Gastos de administración	21	452.151	60.108
Gastos financieros	22	69.811	<u>12.103</u>
Total		<u>572.120</u>	<u>675.659</u>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Otros ingresos	23	173.555	217.975
Otros egresos		<u>79.578</u>	<u>18.813</u>
Total		<u>91.027</u>	<u>199.143</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO RENTA Y OTOS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>-171.328</b>	<b>-357.886</b>
Impuesto a la renta	24	-36.586	-36.586
Impuestos diferidos		5.519	-49.685
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE DIFERIDOS Y ORI</b>		<u>-202.365</u>	<u>-444.157</u>
Otros resultados integrales	14	-55.473	-44.968
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO CON ORI</b>		<u>-257.838</u>	<u>-489.125</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Ruben Roman O.

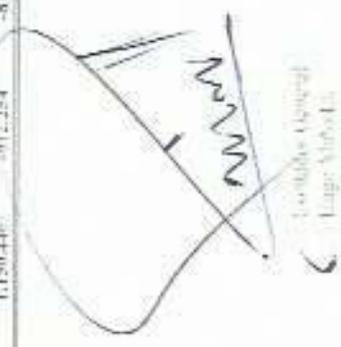
  
 Contador General  
 Hugo Miño L.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ALIMENTOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresado en dólares)

Notas	CANTAL SOLAR	RESERVA TOTAL	VALORES ADJUDICADOS	ACUMULADOS SOL	FERRIAS ADJUDICADAS	RESERVAS INTEGRALES SOL	PROVISIONES SOL	DEUDA PATRIMONIO	DEUDA PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO 1 DE ENERO DEL 2017</b>	1,750,000	131,369	7,395,893	1,150,446	426,081	0	310,748	0,991,509	
Transferencias resultado ejercicio anterior					280,761	-25,683	310,748	0	
Ajustes y reclamos				2,937				2,637	
Pérdida de ejercicio									294,272
Ingresos diferidos									-49,683
Cuentas resultados financieros									-41,608
<b>PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	1,750,000	131,369	7,395,893	1,150,446	-47,875	-27,687	-480,124	0,696,321	
Transferencias resultado ejercicio anterior				280,761					0
Ajustes y reclamos				2,937					-17,226
Pérdida de ejercicio									-202,363
Cuentas resultados integrales ORC									-35,473
<b>PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	1,750,000	131,369	7,395,893	1,150,446	-91,254	-81,490	-202,363	5,233,229	

Ver notas a los estados financieros

  
 Gabriela Carrera  
 Presidente

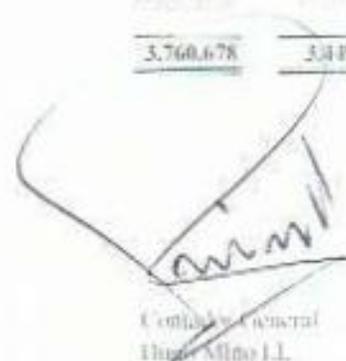
  
 Jorge Muñoz  
 Gerente General

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresados en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2018	2017
Pérdida del ejercicio antes de impuestos		-171,328	-357,886
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DISMINUCIÓN COSTO DE FONDOS			
Depreciación de la propiedad y equipo	9	91,269	78,133
Jubilación patronal y desahucio	14	77,151	35,711
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DISMINUCIÓN COSTO DE FONDOS		168,420	113,844
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>			
Documentos y cuentas por cobrar	3	87,077	10,097
Inventarios	4	126,007	-196,011
Pagos anticipados	5	34,800	18,017
Documentos y cuentas por pagar	11	62,897	83,857
Anticipos de clientes	12	-10,855	112,783
Gastos acumulados	13	-41,573	55,467
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>359,214</b>	<b>50,544</b>
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>306,336</b>	<b>305,036</b>
Ajustes al patrimonio		-12,251	7,977
Cuentas por cobrar a largo plazo	8	33,803	85,776
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>18,549</b>	<b>93,753</b>
Intereses diferidos	15	-13,910	-31,657
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-13,910</b>	<b>-31,657</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		<b>310,975</b>	<b>-247,980</b>
<b>EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>3,449,703</b>	<b>3,697,683</b>
<b>EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<b>3,760,678</b>	<b>3,449,703</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Rubén Romero U.

  
Contador General  
Hugo Alfaro J.L.

### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2018	2017
Caja general	6,767	1,731
Bancos nacionales	594,436	803,548
Bancos internacionales	606,666	1,533,273
Inversiones temporales	2,552,809	1,611,151
Otros	-	-
Total	<u>3,760,678</u>	<u>3,449,703</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:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	244,792	200,973
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	-	-
Empleados	8,377	16,319
Otros	195,385	149,537
Suman	<u>448,554</u>	<u>366,829</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro	-21,369	-21,369
Total	<u>427,185</u>	<u>345,460</u>

### 5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2018	2017
Vehículos	1,041,510	1,456,243
Repuestos y suministros	256,389	267,693
Suman	<u>1,297,929</u>	<u>1,723,936</u>
Provisión Inventario lento movimiento	-161,718	-161,718
Total	<u>1,136,211</u>	<u>1,562,218</u>

### 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos corresponden a impuestos y se detallan como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario por impuesto renta por:		
Retenciones en la fuente	49,596	34,999
Impuesto renta pagado por anticipado	-	32,134
Otros - impuestos IVA	16,263	33,226
Total	<u>65,859</u>	<u>100,659</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:

	2020	TOTAL
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	13,188	13,188

En el presente ejercicio se reclasificaron al activo corriente \$ 13,803, que corresponden al 2019

## 9.- PROPIEDAD Y EQUIPO

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

ACTIVOS:	2017	ADICIONES DEPRECIACION	2018
Terrenos	4,467,001		4,467,001
Edificios e instalaciones	1,825,419		1,825,419
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
<b>DEPRECIACIÓN</b>			
Edificios e instalaciones	1,043,775	91,270	1,135,045
Equipo de taller	54,705	0	54,705
Muebles y eq. de oficina	24,355	0	24,355
Vehículos	54,705	0	54,705
Otros activos menores	3,574	0	3,574
Suman	1,181,114	91,270	1,272,384
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>5,248,649</b>	<b>0</b>	<b>5,157,379</b>

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 \$ 5,549 por lo que su saldo al cierre del ejercicio se presenta por un valor \$ 46,248

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

	2017	2017
Proveedores	168,436	89,997
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones laborales y fiscales	34,014	37,623
Accionistas	2,674	19,610
Garantía por arriendo	60,000	60,000
Total	265,124	207,230

## 12.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Los saldos de este rubro, se detallan como sigue:

	2017	2017
Anticipos de clientes	136,589	177,114

## 13.- PROVISIONES

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

	2017	2017
Beneficios sociales	5,917	11,187
Impuesto a la renta (Impuesto mínimo)	36,586	36,009
<b>Total</b>	<b>42,503</b>	<b>47,491</b>

## 14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	2017	RESERVAS	CANCELAC.	ORO	2018
PROVISIÓN JUBILACION PATRONAL	849,745	78,500	-51,349	55,177	932,369

No es política de la Compañía contar con una provisión para el desahucio, por un valor de \$ 74.805

## 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:

	2019	2020	TOTAL
INTERESES DIFERIDOS	3,049	1,149	5,098

## 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 registro 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 \$ 1.150.416. Esta reserva no aplica para aumentos del capital social, ni puede repartirse como dividendos.

**18.- VENTAS**

Los ventas se detallan a continuación:

	2018	2017
Venta de vehículos	1,391,647	407,770
Venta de repuestos	144,742	177,487
Servicios de taller	77,776	119,301
Otros - arriendos	160,000	189,085
<b>Total</b>	<b><u>1,973,110</u></b>	<b><u>888,643</u></b>

**19.- COSTOS DE VENTAS**

Los costos de ventas se detallan a continuación:

	2018	2017
Costo de venta de vehículos	1,417,970	437,218
Costo de venta de repuestos	70,634	175,069
Costo servicios de taller	227,741	207,776
<b>Total</b>	<b><u>1,666,345</u></b>	<b><u>770,015</u></b>

**20.- GASTOS DE VENTA**

Los gastos de ventas se detallan a continuación:

	2018	2017
Salarios y beneficios del personal	62,153	42,807
Comisiones tarjetas de crédito	-	3,913
Otros gastos	7,705	8,023
<b>Total</b>	<b><u>69,858</u></b>	<b><u>54,743</u></b>

**21.- GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	2018	2017
Salarios y beneficios del personal	157,844	275,595
Comisiones	49,115	15,641
Depreciaciones	91,269	76,060
Vigilancia y servicios prestados	17,405	20,240
Servicios públicos	10,418	9,832
Impuestos, afiliaciones y contribuciones	89,410	60,269
Gastos legales	75	103,750
Seguros	15,373	13,969
Honorarios	21,258	21,178
Otros gastos	10,754	7,599
<b>Total</b>	<b><u>432,451</u></b>	<b><u>604,083</u></b>

**22.- GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos de financieros se detallan como sigue:

	2018	2017
Intereses	58,466	16,090
Comisiones tarjetas de crédito	11,345	413
<b>Total</b>	<b><u>69,811</u></b>	<b><u>17,103</u></b>

**23.- OTROS INGRESOS**

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

	2018	2017
Intereses por rendimientos financieros	115,938	158,406
Intereses diferidos ventas a plazo	25,998	16,208
Otros descuentos en compras	29,504	866
Recuperación de inventarios obsoletos	-	32,503
Varios	2,115	9,992
<b>Total</b>	<b>173,555</b>	<b>217,975</b>

**23.- IMPUESTO A LA RENTA**

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

	2018	2017
Resultado del ejercicio antes de impuestos:	-202,365	-394,472
Participación de trabajadores 15%	0	0
Resultado antes de Impuesto renta	-202,365	-394,472
Gastos no deducibles	79,528	0
Base para cálculo de Impuesto a la renta	-122,837	-394,472
Impuesto a la renta 22 %	0	0
Diferencia anticipo mínimo	-36,586	-36,586
Impuesto diferido	5,549	
<b>Total impuesto renta</b>	<b>-31,037</b>	<b>-36,586</b>

**23.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de elaboración del presente informe (marzo 25 del 2109) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.