

PRINCIPALES NOTAS Y BASES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

DAYTONAUTOS S.A., está administrada por el Directorio y la Junta General de Accionistas, esta última es la máxima autoridad, conforme el estatuto social y el reglamento que nos rige.

Objeto Social

El objeto social de la compañía es la importación, distribución y comercialización de toda clase de vehículos, chasis, buses carrozados, CKD. Partes, piezas y repuestos; y todos los demás insumos relacionados con el parque automotriz. Comercializa y vende a nivel nacional a través de una fuerza de ventas compuesto por vendedores zonales. La compañía hace constantes esfuerzos por especializarse en el motor automotriz, constituyéndose en la actualidad en un referente dentro del mercado local y nacional.

Cotización en bolsa y domicilio de la Compañía

DAYTONAUTOS S.A., es una sociedad anónima que no cotiza en Bolsa, se encuentra constituida en el Distrito Metropolitano de San Francisco de Quito, Cantón Quito, provincia de Pichincha., y por lo tanto su domicilio social es la misma ciudad. Fue constituida el 05 de enero de 2015. No ha tenido cambios en su estructura accionaria, es decir se mantiene los dos (2) accionistas que figuraban el año inmediato anterior.

Tiempo de duración estipulado

De conformidad con su estatuto social la compañía tiene establecido cincuenta (50) años contados a partir de la fecha de inscripción de su contrato constitutivo en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser prorrogado o disminuido en virtud de resolución adoptada por la Junta General de Accionistas.

Los estados financieros de la Compañía, para el período 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas el 16 de marzo del 2019.

2. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos y sus notas, son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Bases de Medición

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta es medido sobre la base del Valor Neto de Realización VNR.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la misma es la moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta de la República del Ecuador.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF para las PYMES, requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y los supuestos subyacentes se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

3. Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario y que repercuta significativamente en los resultados presentados.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

La clasificación depende del propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

a) Efectivo en Caja y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, disponibles y de uso inmediato; el efectivo en caja y bancos se compone de los saldos disponibles y acreditados a cuenta del banco. Además, se consideran los depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo no debiendo en ningún caso ser mayor a 90 días, estos activos financieros están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

b) Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente son reconocidos a su valor razonable más cualquier costo directamente atribuible a la transacción. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las ganancias o pérdidas por deterioro se reconocen de ser el caso (probabilidades de cobro y/o recuperación de cartera), en el estado de resultados como ingresos o costos financieros.

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a un año,

desde la fecha del estado de situación donde se define la porción corriente (cobro real programado). Y la diferencia constará como activo no corriente.

Baja en Cuentas

Un activo financiero es dado de baja cuando se presenta al menos una de las siguientes condiciones:

1. Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
2. La Compañía, haya transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo financiero o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de transferencia, y ya sea que: a) La Compañía haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados al activo; o, b) La Compañía no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

c) Inventarios

El contenido fundamental de la contabilización es el reconocimiento del importe como un activo, y aplazar hasta que dichos costos se carguen a los resultados que por lo general es cuando se reconocen los ingresos (venta), se debe determinar el costo y su posterior reconocimiento como un gasto lo que incluye cualquier descuento o rebaja en el precio de venta estimado, menos los costos de terminación y venta la empresa debe evaluar si hay o no indicios de deterioro en alguno o algunos ítems en cada fecha en que se informa, es decir si el importe en libros excede el precio de venta estimado menos los costos de comercialización y venta. Si los indicios existieran deberá comprobarse el deterioro de valor de esa partida de inventario. En el caso de DAYTONAUTOS S.A., Los inventarios son activos corrientes que permanecerán inalterablemente durante el curso ordinario del negocio para la comercialización.

No se ha procedido con ningún ajuste al respecto de los inventarios, pues se ha considerado al costo de adquisición porque dentro de los controles consta el FOB, los aranceles de importación y otros impuestos que no son compensados como crédito tributario por las autoridades tributarias o fiscales, el transporte terrestre identificado con la carta de porte desde el lugar de origen (Fábricas Comunidad Andina), aeropuertos, puertos navieros identificados con Bill of Lading (**BL**) o documento de embarque, impuestos por salida de divisas LSD por pagos a proveedores, transporte local, almacenaje y otros costos de manipuleo y nacionalización de la mercadería hasta la bodega de la empresa. Todos estos costos son atribuibles al costo de la mercadería lo que hace que se tenga un coste razonable en el inventario. En caso contrario se consideraría lo señalado en el inciso anterior, que es el Valor Neto Realizable = VNR.

d) Pasivos financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros incluyen los créditos comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y los instrumentos financieros derivados. Los pasivos financieros se clasifican en:

- 1) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- 2) Préstamos y créditos por pagar

La Compañía DAYTONAUTOS S.A., determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable; y, en el caso de los préstamos bancarios y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía posee y

presenta en sus estados financieros pasivos por créditos de proveedores por pagar del exterior, préstamos de accionistas, y otras obligaciones corrientes propias del giro ordinario de la compañía.

En la NIIF para las PYMES, se especifican muchas mediciones diferentes. Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable:

El costo histórico.- Es el importe de efectivo o equivalente al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición.

Valor razonable.- Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente dichos cambios o modificaciones se consideran como bajas en cuentas del pasivo original.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

e) Capital Social

Acciones ordinarias, única clase de acciones emitidas por la Compañía DAYTONAUTOS S.A., las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

f) Propiedades, Planta y Equipo Reconocimiento y Medición

Antecedentes

Las Propiedades, Plantas y Equipos, se miden al costo neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. A la Propiedad, Planta y Equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos y su costo pueda ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, valor de salvamento (Residual) y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vida útil <u>estimada en años</u>	<u>% de depreciación</u>
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Equipos de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Sistema y software	3	33%

g) Intangibles

Constituyen licencias de software que se registran al costo histórico menos la amortización y/o pérdidas acumuladas por deterioro cuando a través de una evaluación se determinan indicios de deterioro sobre dichos activos intangibles. La amortización se registra en los resultados integrales del período y se calcula utilizando el método de línea recta para distribuir el costo sobre sus vidas útiles estimadas, limitadas de tres a cinco años. Los cambios en la vida útil se consideran como cambios en la estimación contable.

h) Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de inmuebles en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto está clasificado el 20% como administrativo y el 80% para ventas.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados integrales sobre una base lineal durante el más corto de la vida útil estimada de los activos y el plazo del contrato de arrendamiento.

i) Deterioro de los activos

Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de

pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales. La Compañía DAYTONAUTOS S.A., considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y se presenta la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier caso será con la tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida de la cuenta de resultados integrales. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuesto diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. En el presente ejercicio no ha generado valor material significativo. En cuanto a deterioro de cartera (clientes)

Conclusión de Deterioro del valor de los activos no financieros.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

j) Beneficios a los Empleados

Provisión para Indemnización por Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio no ha sido aplicada en este ejercicio económico, considerando que no hubo empleado alguno.

Provisión para Jubilación Patronal

k) La obligación neta de la Compañía con respecto a la Provisión para Jubilación Patronal, no ha sido aplicada en este ejercicio económico, considerando que no hubo empleado.

l) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

m) Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social. Se pagó los valores de representante Legal,. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

n) Impuestos

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable (tributaria) para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o substancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

Los impuestos diferidos. Los activos y pasivos, son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros contable y las bases fiscales de activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuestos diferidos se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlo, frente a la autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos. Se reconoce como ingreso o gasto y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. En cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

o) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por Venta. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios

económicos asociados con la transacción. Ingresos por servicios. Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Otros Ingresos Administrativos. Estos otros ingresos administrativos, son reconocidos a las cuentas del balance de resultados, en función de una recuperación estándar acordada en Junta de Accionistas, para ser financiada la actividad operativa de la Compañía.

p) Costos y gastos

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

q) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La presentación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los presentes estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, que los referidos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo, Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a los que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales ORI.



Estimaciones de vida útil de Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Cómputo y Vehículos

La estimación de la vida útil, años de vida del bien y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo estipulado en la norma tributaria, y con apego las NIIF para PYMES.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo Operativo u Operacional

El riesgo operativo representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos, errores en el procesamiento de las operaciones, fallas administrativas, controles defectuosos, fraude o error humano.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte (cliente) no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que la empresa no pueda cumplir cabalmente con sus compromisos como consecuencia de falta de recursos líquidos.

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizados de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Eventos subsecuentes

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Quito D.M., a 4 de marzo de 2019


Marbelo Cordoñez Mejía
GERENTE GENERAL
DAYTONAUTOS S.A.