

Delta Comercial, S. A.
Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Delta Comercial, S. A.
Indice de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes	1, 2 y 3
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Ganancia y Ganancias Retenidas	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-21



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de:
Delta Comercial, S.A**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Delta Comercial, S.A, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Delta Comercial, S.A. al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código de Ética del ICPARD y los requerimientos de ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables de gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la

intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de la entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que en el caso que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

11 de abril del 2022

Santo Domingo,
República Dominicana



Delta Comercial, S. A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos		
Activos Corrientes		
Efectivo en cajas y bancos (Nota 2)	5,817,509,571	6,616,841,201
Documentos y cuentas por cobrar (Notas 1 y 3)	2,429,041,057	2,426,638,810
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (Notas 1, 3 y 13)	52,315,746	50,481,554
Inventarios (Notas 1 y 4)	2,495,394,547	1,286,760,908
Gastos pagados por adelantado (Nota 5)	422,239,778	37,884,733
Total activos corrientes	<u>11,216,500,699</u>	<u>10,418,607,206</u>
Inversiones en acciones (Nota 6)	130,434,105	130,434,105
Activos fijos-neto (Notas 1 y 7)	678,542,340	695,816,983
Activos intangibles y otros activos - netos (Notas 1 y 8)	1,186,723,384	1,187,226,450
	<u>13,212,200,528</u>	<u>12,432,084,744</u>
Pasivos y Patrimonio de Accionistas		
Pasivos Corrientes		
Cuentas, acumulaciones y retenciones por pagar (Notas 1 y 9)	722,488,790	781,498,715
Impuesto sobre la renta por pagar (Notas 1 y 10)	-	32,845,017
Total pasivos corrientes	<u>722,488,790</u>	<u>814,343,732</u>
Patrimonio de Accionistas (Nota 11)		
Capital pagado	1,762,298,100	1,762,298,100
Acciones en tesorería	(11,957,200)	(11,957,200)
Reserva legal	176,229,810	176,229,810
Ganancias retenidas	10,563,141,027	9,691,170,302
	<u>12,489,711,737</u>	<u>11,617,741,012</u>
	<u>13,212,200,528</u>	<u>12,432,084,744</u>

Las notas en las paginas 8 a la 21 son parte integral de estos estados financieros



Delta Comercial, S. A.
Estados de Ganancia y Ganancias Retenidas
Años Terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ventas netas (Nota 1)	9,551,033,626	7,424,130,928
Costos de ventas	7,751,793,865	5,804,720,122
	<u>1,799,239,761</u>	<u>1,619,410,807</u>
Gastos Operacionales		
Ventas	354,080,207	277,667,745
Administrativos	225,656,127	182,132,074
Depreciación	55,642,326	57,541,477
	<u>635,378,661</u>	<u>517,341,296</u>
Ganancias en operaciones	1,163,861,100	1,102,069,511
Otros ingresos (Notas 1 y 14)	65,442,868	247,536,202
Gastos financieros	(2,531,628)	-
Ganancias antes de impuesto sobre la renta	<u>1,226,772,340</u>	<u>1,349,605,713</u>
Impuesto sobre la renta (Notas 1 y 10)		
Año corriente	334,215,370	364,357,960
Otros	20,586,244	-
	<u>354,801,614</u>	<u>364,357,960</u>
Ganancia neta	871,970,725	985,247,752
Credito fiscal ley 57-07 de Energia Renovable	-	12,310,272
Ganancias retenidas a inicio de año	9,691,170,302	8,693,612,278
Ganancias retenidas a final de año	<u>10,563,141,027</u>	<u>9,691,170,302</u>

Las notas en las paginas 8 a la 21 son parte integral de estos estados financieros



Delta Comercial, S. A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Años Terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital Suscrito y Pagado	Acciones en Tesorería	Reserva Legal	Ganancias Retenidas	Patrimonio de Los Accionistas
Balances al 1 de enero de 2020	1,762,298,100	(11,957,200)	176,229,810	8,693,612,278	10,620,182,988
Ganancia neta				985,247,752	985,247,752
Credito fiscal ley 57-07 de Energia Renovable				12,310,272	12,310,272
Balances al 31 de diciembre de 2020	1,762,298,100	(11,957,200)	176,229,810	9,691,170,302	11,617,741,011
Ganancia neta				871,970,725	871,970,725
Credito fiscal ley 57-07 de Energia Renovable				-	-
Balances al 31 de diciembre de 2021	1,762,298,100	(11,957,200)	176,229,810	10,563,141,027	12,489,711,737

Las notas en las paginas 8 a la 21 son parte integral de estos estados financieros



Delta Comercial, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020
Valores en pesos dominicanos (RD\$)
Aumento (Disminución) del Efectivo

	2021	2020
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Ganancia neta	871,970,725	985,247,752
Ajustes para conciliar la ganancia neta al efectivo provisto neto por actividades de operación:		
Depreciación	58,854,276	61,856,939
Documentos y cuentas por cobrar	(2,402,247)	1,211,369,445
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(1,834,192)	(14,382,716)
Inventarios	(1,208,633,639)	1,620,338,013
Gastos pagados por adelantado	(384,355,044)	51,761,542
Activos intangibles y otros activos	503,065	360,845
Cuentas, acumulaciones y retenciones por pagar (Nota 12)	(59,009,925)	(434,381,330)
Impuesto sobre la renta por pagar	(32,845,017)	(10,474,147)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	(757,751,998)	3,471,696,344
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de acciones comunes		
Adquisición activos fijos-neto	(41,579,633)	(33,947,330)
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión	(41,579,633)	(33,947,330)
Aumento neto del efectivo	(799,331,631)	3,437,749,013
Efectivo al inicio del año	6,616,841,201	3,179,092,188
Efectivo al final del año	5,817,509,571	6,616,841,201

Las notas en las paginas 8 a la 21 son parte integral de estos estados financieros



Delta Comercial, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

Nota 1. Entidad y Principales Políticas de Contabilidad.

1.1 Entidad.

La Compañía fué organizada de acuerdo con las leyes de la República Dominicana. Inició sus operaciones el día 26 de marzo de 1962. A partir del 06 de octubre de 2009, la compañía opera bajo la modalidad de " Sociedad Anónima de Suscripción Privada", acorde a la adecuación societaria sufrida para acatar lo dispuesto por la Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, y desde esa la referida fecha se denomina Delta Comercial, S. A.

Su actividad principal es la importación, distribución y venta de vehículos y piezas marca Toyota y Lexus. Su año fiscal termina cada 31 de diciembre. La administración general de la compañía tiene su sede en la avenida Gregorio Luperón esquina Rómulo Betancourt, Zona Industrial de Herrera, Distrito Nacional, República Dominicana y cuenta con 394 empleados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

1.2 Principales Políticas de Contabilidad.

Los principios y políticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y preparación de los estados financieros, aplicables a la Compañía, son los siguientes:

1.2.1 Base de Presentación.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Estos están presentados en pesos dominicanos (RD\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y están preparados sobre la base del costo histórico.

1.2.2 Uso de Estimados.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de estimaciones y suposiciones que afectan los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados.

Las áreas significativas de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen efecto importante en las cantidades registradas en los estados financieros se describen en las notas siguientes:

- Nota 4. Valuación de inventarios.
- Nota 7. Activos fijos.
- Nota 9. Cuentas, acumulaciones y retenciones por pagar.
- Nota 10. Impuesto sobre la renta por pagar.

La Nota 1 continúa en la página 9



Las estimaciones y suposiciones son revisadas periódicamente sobre la base de la continuidad de operaciones. Los efectos de los cambios, si algunos, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros afectados.

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

1.2.3 Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos por venta de productos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o a recibir, neto de devoluciones y descuentos comerciales por volumen. Los ingresos son reconocidos por el método de lo devengado, es decir, cuando los riesgos y ventajas de los productos han sido transferidos a los clientes, la recuperación de la consideración y los costos asociados y las posibles devoluciones de los productos pueden ser estimados con certeza.

La transferencia de los riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales de la facturación por venta. Para ventas nacionales la transferencia ocurre generalmente cuando el producto es recibido en las instalaciones o depósito del cliente.

Cualquier otro ingreso es reconocido por la Compañía en el momento en que se devenga.

1.2.4 Reconocimiento de Costos y Gastos.

La Compañía reconoce los costos y gastos de operaciones por el método de lo devengado, es decir, en el momento en que se incurren.

1.2.5 Otros Ingresos.

Los otros ingresos, comprenden los ingresos por intereses sobre inversiones, ganancia en venta de activos fijos, cambios en el valor de mercado de los activos financieros a valor de mercado con cambios en resultados e ingresos o pérdidas por fluctuación de moneda, reconocidos sobre una base neta. Los ingresos por intereses son reconocidos cuando ocurren, utilizando el método de interés efectivo.

1.2.6 Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes, Compañías Relacionadas y Reserva para Cuentas Dudosas.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes y a compañías relacionadas están registradas a los valores originales de la factura.

La reserva para cuentas dudosas es establecida a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son llevadas a gastos cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo a los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en casos de que existan.

La Nota 1 continúa en la página 10



1.2.7 Inventarios.

Los inventarios están valuados al menor costo o valor neto de realización usando el método promedio ponderado. El valor neto de realización es estimado en base al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los gastos estimados para completar la venta.

1.2.8 Reserva para Obsolescencia de Inventarios.

La reserva para obsolescencia de inventarios es creada sobre la base de un análisis técnico de las partidas de inventarios de lenta rotación.

1.2.9 Activos y Pasivos Financieros.

Los activos y pasivos financieros comprenden el efectivo, las cuentas por cobrar, neto, las inversiones en instrumentos de deuda y capital, las cuentas y acumulaciones por pagar, los documentos por pagar y deuda a largo plazo. Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual al valor de mercado a la fecha de adquisición, más los costos atribuibles a la Compañía.

Un instrumento financiero es reconocido si la Compañía tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos del instrumento. Los activos financieros son dados de baja cuando la Compañía pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos.

El efectivo incluye los saldos de efectivo, los depósitos a la vista y certificados financieros cuyo vencimiento es menor de 90 días.

Los demás activos financieros están registrados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

1.2.10 Inversiones

Las inversiones se registran al costo o valor de mercado, el que sea mas bajo, independientemente del porcentaje de participación de la Compañía en la entidad en la que se posea la inversión. Los dividendos ganados se reconocen como ingresos cuando se reciben.

1.2.11 Activos Fijos**1.2.11.1 Reconocimiento y medición.**

Las partidas de activos fijos están valuadas de la siguiente manera:

- (a) Los terrenos están valuados a su costo histórico.
- (b) Las edificaciones, mobiliarios, equipos de taller y otros bienes están valuados a su costo histórico menos la depreciación acumulada.

La Nota 1 continúa en la página 11.



El costo de los activos construidos por cuenta propia incluyen el costo de los materiales, mano de obra y los costos indirectos asociados a dicha construcción.

Cuando una porción de un activo tienen vida útil diferente, ésta es contabilizada como un componente, es decir, como un activo separado.

Las ganancias y/o pérdidas en el retiro de un elemento de los activos fijos son determinadas comparando el monto de la venta y el valor en libros del activo retirado. Las ganancias son reconocidas como otros ingresos y las pérdidas como parte de los gastos administrativos en los estados de resultados.

1.2.11.2 Depreciación.

La depreciación se determina sobre la base del método de línea recta, esto quiere decir que la distribución del costo de los activos sobre el estimado de años de su vida útil es uniforme. Los terrenos no se deprecian.

El estimado de los años de vida útil de los activos correspondientes para el período corriente y comparativo se distribuye como sigue:

Tipos de Activos	Vida Útil
Edificaciones y mejoras	20
Mobiliarios y equipos de oficina y de cómputos	4
Equipos de transporte livianos	4
Equipos de transporte pesados y de taller	6.67

1.2.12 Activos Intangibles.

A partir de 2002, la Compañía valúa su marca de fábrica al costo, neto de la amortización acumulada al 31 de diciembre de 2001, fecha en que este bien deja de ser amortizado, de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Norma 142, emitida por la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB). Esta norma establece que los bienes intangibles no sujetos a amortización, deben estar sujetos a pruebas de desvalorización al menos en forma anual, debiendo ser ajustado su valor en libros en el caso que supere el valor recuperable estimado.

1.2.13 Desembolsos Subsecuentes.

La Compañía capitaliza a sus activos fijos los desembolsos efectuados por reparaciones o reemplazo de un elemento de sus propiedades cuando los mismos aumentan la capacidad de los activos para generar beneficios económicos futuros. Los pagos que no cumplen con esta característica son llevados al resultado del período en que se incurran.

La Nota 1 continúa en la página 12



1.2.14 Saldo en Moneda Extranjera.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a pesos dominicanos (RD\$) a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos o gastos se traducen a pesos dominicanos usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como ganancia (pérdida) en cambio en el renglón de ingresos (gastos) financieros en el estado de ganancia que se acompaña. La tasa de cambio de peso dominicano con relación al dólar de los Estados Unidos de América era de RD\$57.1413 y RD\$58.1131 por cada US\$1.00 al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

1.2.15 Impuesto Sobre La Renta.

El gasto de impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto del año corriente y el impuesto de años anteriores.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones a la fecha del balance general. El impuesto de años anteriores es aquel que surge como resultado de diferencias entre el estimado de impuestos para fines de estados financieros y el impuesto sobre la renta liquidado al momento de presentar la declaración de renta de la Compañía.

Los efectos impositivos de las transacciones se reconocen en el año que las mismas se incluyen en resultados independientemente de cuando se reconocen para fines impositivos. El ahorro de impuesto por aplicación de pérdidas impositivas trasladables se reconocen en los estados del año en que el ahorro de impuesto se materializa.

1.2.16 Cuentas por Pagar a Proveedores.

Las cuentas por pagar a proveedores son registradas a su costo de amortizado.

1.2.17 Provisiones.

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, la Compañía tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada, y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

1.2.18 Prestaciones Laborales.

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía provisiona las prestaciones laborales de acuerdo a la remuneración y el tiempo de los empleados.



Nota 2. Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos de componen en:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondos de cajas y cuentas corrientes (a)	815,589	605,980
Efectivo en cuentas corrientes (b)	264,596,822	291,677,689
Cuentas de ahorros (c)	2,811,370,607	3,712,314,140
Depósitos a plazos (d)	2,740,726,552	2,612,243,392
	<u>5,817,509,571</u>	<u>6,616,841,201</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluye fondo de cambio de US\$4,575 y US\$995 para ambos períodos.

(b) Corresponden a efectivo depositados en bancos locales, estas cuentas generan intereses promedio de 2021-4.72% y 2020-2.94% anual. Los intereses generados por estas cuentas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, por RD\$12,482,591 y RD\$8,572,589, respectivamente, se incluyen en el renglon de otros ingresos

(c) Corresponden a efectivo depositados en bancos locales y extranjeros, algunas de estas cuentas generan intereses de 2021-0.61% y 2020-0.53% promedio anual. Los intereses generados por estas cuentas durante los años 2021 y 2020, por RD\$17,025,851. y RD\$19,696,905.74, respectivamente, se incluyen en el renglon de otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estos saldos incluyen cuentas en monedas extranjeras en bancos locales, según el siguiente resumen:

<u>Moneda</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
US\$	49,188,334	63,869,174

(d) Para el periodo 2021, incluye certificados financieros por US\$47,814,368, convertidos a la tasa de cambio de US\$1.00=RD\$57.1413 y 2020 US\$44,813,452 convertidos a la tasa de US\$1.00=58.1131

También Incluye certificados financieros en bancos locales con vencimiento a menos de 90 días, los cuales generan intereses a una tasa anual de 6% y 7% para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Los intereses generados por estos depósitos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se incluyen en el renglon de otros ingresos.

Nota 3. Documentos y Cuentas por Cobrar.

Los documentos y las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Documentos por cobrar:</u>		
Clientes y distribuidores	186,986,749	1,030,026,729
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Clientes y distribuidores	1,413,613,860	578,802,121
	<u>1,600,600,608</u>	<u>1,608,828,850</u>

La Nota 3 continúa en la página 14



Funcionarios y empleados	1,600,600,608	1,608,828,850
Compañías afiliadas	5,872,515	8,770,443
Itbis anticipado	52,315,746	50,481,555
Placas y CO2	134,457,600	48,876,524
Otras	594,040,780	668,573,154
	94,069,554	91,589,839
	880,756,195	868,291,514
	2,481,356,803	2,477,120,364

Nota 4. Inventarios.

Los inventarios se componen de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vehículos	176,434,047	388,380,035
Repuestos y accesorios	238,970,730	214,657,002
Menos: Reserva por obsolescencia y de lenta rotación	(18,822,949)	(18,822,949)
	220,147,782	195,834,053
Tránsito	2,098,812,718	702,546,819
	2,495,394,547	1,286,760,908

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el inventario en tránsito incluye US\$35,818,726 y US\$9,416,960 convertidos a la tasa de cambio de US\$1.00=RD\$57.1413 y US\$1.00=RD\$58.1131, respectivamente.

Nota 5. Gastos Pagados por Adelantado.

Los gastos pagados por adelantados incluyen:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Seguros	15,312,806	15,644,378
Anticipos a proveedores	310,918,204	317,645
Publicidad	1,623,839	5,023,888
Placas	2,641,919	2,918,961
Anticipo impuesto sobre la renta	69,611,070	-
Otros	22,131,940	13,979,861
	422,239,778	37,884,733

Nota 6. Inversiones

Las inversiones se componen en:

Inversiones en acciones:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inversiones Southgates, S. A.	43,858,269	43,858,269
Inmobiliaria Ordaz (a)	86,575,836	86,575,836
	130,434,105	130,434,105



Nota 7. Activos Fijos

Los activos fijos se componen en :

2021						
	Terrenos	Edificios y Mejoras	Mobiliarios y Equipos Transporte Livianos	Maquinarias, Equipos de Taller y Otros Equipos	Construccion en Proceso	Total
Al costo						
Balance inicial	388,111,865	382,200,404	281,846,976	108,437,618	-	1,160,596,863
Adquisiciones		3,476,329	38,755,581	2,482,822		44,714,732
Retiros			(29,866,952)			(29,866,952)
Transferencias y otros						-
Balance final	388,111,865	385,676,733	290,735,604	110,920,441	-	1,175,444,642
Depreciación acumulada						
Balance inicial	-	(190,244,976)	(218,785,362)	(55,749,544)	-	(464,779,880)
Retiros			26,731,853	-		26,731,853
Gasto depreciación		(19,124,505)	(26,401,767)	(13,328,004)		(58,854,276)
Transferencias y otros						-
Balance final		(209,369,481)	(218,455,276)	(69,077,548)	-	(496,902,303)
Balance neto	388,111,865	176,307,252	72,280,328	41,842,893	-	678,542,340
2020						
	Terrenos	Edificios y Mejoras	Mobiliarios y Equipos Transporte Livianos	Maquinarias, Equipos de Taller y Otros Equipos	Construccion en Proceso	Total
Al costo						
Balance inicial	388,111,865	361,800,429	284,836,051	100,792,256	-	1,135,540,601
Adquisiciones		20,399,975	13,071,590	7,645,362		41,116,928
Retiros			(16,060,666)			(16,060,666)
Transferencias y otros						-
Balance final	388,111,865	382,200,404	281,846,976	108,437,618	-	1,160,596,863
Depreciación acumulada						
Balance inicial	-	(172,069,954)	(198,033,361)	(41,710,695)	-	(411,814,008)
Retiros			8,891,067	-		8,891,067
Gasto depreciación		(18,175,021)	(29,643,068)	(14,038,849)		(61,856,939)
Transferencias y otros						-
Balance final		(190,244,976)	(218,785,362)	(55,749,544)	-	(464,779,880)
Balance neto	388,111,865	191,955,428	63,061,614	52,688,074	-	695,816,983



Nota 8. Activos Intangibles y Otros.

Los activos intangibles y otros consisten en:	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Marca de fábrica Toyota -neto	1,183,772,480	1,183,772,480
Mejoras en propiedades arrendadas	12,915,251	12,915,251
Fianzas y depósitos	1,197,271	1,197,271
Otros activos amortizables	1,359,416	1,216,720
	<u>1,199,244,418</u>	<u>1,199,101,722</u>
Amortización acumulada mejoras en propiedades arrendadas	(12,521,034)	(11,875,271)
	<u>1,186,723,384</u>	<u>1,187,226,450</u>

Nota 9. Cuentas, Acumulaciones y Retenciones por Pagar.

Las cuentas, acumulaciones y retenciones por pagar consisten de :	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	28,233,922	21,319,138
Cuentas por pagar proveedores del exterior	12,734,923	7,376,675
Depósitos recibidos de clientes	111,070,745	44,420,949
Itbis por pagar	170,335,988	118,016,338
Placas y marbetes por pagar	44,101,551	288,625,521
Preaviso, cesantía y vacaciones por pagar	188,663,216	176,661,988
Acumulaciones y retenciones por pagar	49,249,715	94,592,485
Otras cuentas por pagar	118,098,729	30,485,621
	<u>722,488,790</u>	<u>781,498,715</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas por pagar a proveedores del exterior, incluyen US\$222,901 y US\$126,937 convertidos a la tasa de cambio de US\$1.00=RD\$57.1413 y US\$1.00=RD\$58.1131 , respectivamente.

Nota 10. Impuesto por Pagar.**Impuesto Sobre La Renta**

La Ley 172-07 (Reforma Tributaria) del 12 de julio de 2007 estableció que a partir del año fiscal 2007, las personas jurídicas domiciliadas en el país pagarán una tasa del 25% sobre su renta neta gravable.

La Ley 139-11 (Aumento Tributario) del 22 de junio de 2011 estableció que a partir del año fiscal 2011, las personas jurídicas domiciliadas en el país pagarán una tasa del 29% sobre su renta neta gravable

En fecha 8 de noviembre de 2012, El Poder Ejecutivo promulgó la Ley 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual modifica el Impuestos sobre la Renta, Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios, Impuesto Selectivo al Consumo, Impuesto a la Propiedad Inmobiliaria e Impuesto a la Circulación de Vehículos. También reduce incentivos a las empresas de zonas francas y amplía la aplicación de Los Precios de Transferencia.

Las principales modificaciones que contempla la Ley 253-12, en Impuesto sobre la Renta se resumen en los siguientes:

La Nota 10 continúa en la página 17



Continuación Nota 10- Impuestos por Pagar.

- La tasa de 29% se extiende hasta el año 2013, con una disminución a 28% y 27% para los años 2014 y 2015, respectivamente.
- Disminuye la tasa de 29% a 10% a los pagos realizados al exterior.
- Limita la deducción de los intereses pagados por financiamientos con entidades financieras en el exterior.
- Disminuye la tasa de 29% a 10% a los dividendos pagados y lo establece como pago definitivo.
- Incrementa la retención de 3% a 5% a los pagos de las Empresas del Estado.

Las conciliaciones de la ganancia impositiva con la ganancia en los estados adjuntos para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	1,226,772,340	1,349,605,713
Más (menos): Diferencias Permanentes:		
Retribución complementaria	1,188,662	963,571
Ganancia en venta activos fijos depreciables	(1,810,932)	(4,706,304)
Pagos de impuestos no deducibles y otros	3,944,067	2,972,921
Gastos de periodos anteriores	-	-
Donaciones no admitidas	347,480	4,289,750
Contribuciones y donaciones a entidades sin fines de lucro	(347,480)	(4,289,750)
	<u>3,321,797</u>	<u>(769,811)</u>
Más (menos): Diferencias Transitorias:		
Exceso (deficiencia) en depreciación	2,369,849	1,852,069
Cantidad de ajuste por inflación de inventarios	(6,542,952)	(9,460,808)
Reserva por obsolescencia de repuestos		
Provisión para prestaciones laborales y vacaciones	24,992,180	17,374,958
Pagos de prestaciones laborales y vacaciones	(13,078,510)	(9,128,194)
Diferencia cambiaria del período		
	<u>7,740,567</u>	<u>638,025</u>
Ganancia fiscal del período	1,237,834,704	1,349,473,927
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto sobre la renta determinado	<u>334,215,370</u>	<u>364,357,960</u>
Menos:		
Anticipos pagados en el período	(389,830,507)	(308,586,092)
Incentivo ley 57-07 de energía renovable	(696,130.38)	(4,800,375.36)
Retención empresas del estado	(13,019,555.46)	(12,884,316.64)
Compensaciones y otros pagos	-	(5,242,159)
Saldo a favor del ejercicio anterior		
Retención entidades financieras	(280,247)	
	<u>(403,826,440)</u>	<u>(331,512,943)</u>
Impuestos sobre la renta por pagar o (saldo a favor)	<u>(69,611,070)</u>	<u>32,845,017</u>

La Nota 10 continúa en la página 18



Impuesto Sobre Los Activos.

La Ley No. 557-05 de Reforma Tributaria del 8 de diciembre del 2005, estableció un Impuesto sobre los Activos de las personas jurídicas o físicas con negocios de único dueño, equivalente al 1% de los activos totales de las empresas presentados en su balance general al cierre de su ejercicio fiscal sin ajustar por inflación, luego de aplicadas las correspondientes deducciones por depreciación, amortización y reserva para cuentas incobrables. Se excluyen de la base del activo sujeto al impuesto, las inversiones en acciones de otras empresas, los terrenos ubicados en zonas rurales, los inmuebles por naturaleza de las explotaciones agropecuarias y los impuestos adelantados o anticipos.

Los sujetos del Impuesto sobre Activos no estarán obligados al pago del mismo cuando el Impuesto sobre la Renta de Sociedades (Impuesto Liquidado sobre la Renta Neta Imponible) sea superior o igual al Impuesto sobre los Activos. En caso de que el Impuesto sobre la Renta Liquidado sea inferior al Impuesto sobre los Activos, entonces el contribuyente estará obligado a pagar el exceso del Impuesto sobre los Activos sobre el Impuesto sobre la Renta liquidado. El pago del impuesto, cuando proceda, se efectuará en dos cuotas, venciendo la primera en la misma fecha límite fijada para el pago del impuesto sobre la renta y la segunda en el plazo de seis (6) meses contados a partir del vencimiento de la primera cuota.

	2021	2020
El impuesto por pagar sobre los activos es:		
Total de Activos	13,212,200,528	12,432,084,744
<u>Menos: Activos Exentos:</u>		
Inversiones en acciones	(130,434,105)	(130,434,105)
Retencion norma 07/2019	-	-
Impuesto diferido o anticipado		
Base para el cálculo impuesto sobre los activos	13,081,766,423	12,301,650,639
Tasa impuesto sobre los activos	1%	1%
Impuesto sobre los activos	130,817,664	123,016,506

Para ambos períodos la Compañía tributó en base al 27% de su renta neta imponible, debido a que es mayor que el 1% del valor de sus activos.

Un detalle del impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

	2021	2020
Impuesto sobre la renta por pagar		32,845,017
Saldo a favor impuesto sobre la renta	69,611,070	-
	69,611,070	32,845,017



Nota 11. Patrimonio de Accionistas.**11.1 Capital Autorizado y Pagado.**

El capital autorizado está compuesto por 17,710,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$100. cada una; emitidas y en circulación 17,622,981 acciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

11.2 Acciones en Tesorería.

En diciembre de 2009, la Compañía decidió readquirir 119,572 acciones de Safari Motor, S. A., las cuales se contabilizaron en acciones en tesorería.

11.3 Reserva Legal.

El Artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente, por lo menos el 5% de su beneficio a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital pagado. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución de la Compañía.

11.4 Remisión de Utilidades.

La ley de inversión extranjera establece el derecho de remesar al exterior, en monedas libremente convertibles y sin necesidad de autorización previa, el monto total del capital invertido y los beneficios netos del período, después del pago del impuesto sobre la renta de la Compañía.

Nota 12. Flujo de Efectivo

El flujo de efectivo correspondiente al año 2020, no incluye el monto de RD\$ 12,310,273.00, correspondiente al traspaso del crédito fiscal por inversión de la Ley de Energía Renovable 57-07 a los resultados acumulados, por haberse el mismo, aprovechado en su totalidad según la autorización de la Dirección General de impuestos Internos (DGII), No. CNE DIL 2018 1456 de fecha 19 diciembre del año 2018. Esta transacción no involucra efectivo.

Nota 13. Saldos y Transacciones con Relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas por cobrar a relacionadas corresponden a venta de vehículos, repuestos y servicios de taller y otros

Un resumen de los saldos y transacciones con relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Saldos:</u>		
Cuentas por cobrar	52,315,746	50,481,554
Cuentas por pagar	-	-
<u>Transacciones:</u>		
Venta de vehículos	21,263,199	70,719,932
Venta de piezas y servicios de taller	12,204,005	10,955,877
Cobros recibidos	64,328,576	66,609,617
Pagos realizados	1,969,536	858,018



Nota 14. Otros Ingresos.

Los otros ingresos consisten de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ganancia cambiaria	23,174,212	184,275,256
Intereses ganados sobre inversiones financieras	12,482,591	26,505,490
Comisiones e intereses ganados a clientes	503,370	-
Intereses ganados en bancos	2,520,883	8,572,589
Intereses ganados en cuentas de ahorros	15,584,832	19,696,906
Venta de artículos usados y otros	228,242	474,358
Venta de activos fijos depreciables	1,810,932	4,706,304
Arrendamiento	3,720,000	3,100,000
Otros	5,417,808	205,300
	<u>65,442,868</u>	<u>247,536,202</u>

Nota 15. Valor Razonable de los Instrumentos Negociables.

Los siguientes métodos y suposiciones fueron utilizados para estimar el valor razonable de cada clase de instrumento negociable:

- (a) El efectivo, documentos y cuentas por cobrar netas, cuentas, acumulaciones y retenciones por pagar y otros pasivos, fueron determinados sobre la base de sus valores en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- (b) Los documentos por pagar a largo plazo y las cuentas por cobrar a largo plazo, fueron estimados por el descuento de las salidas de efectivo futuro utilizando la tasa de descuento promedio del mercado donde estas obligaciones fueron contraídas.

La siguiente tabla muestra los montos registrados en la contabilidad y los estimados como valor razonable de los instrumentos negociables de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021	
	Valor en Libros	Valor del Mercado
Activos financieros:		
Efectivo	5,817,509,571	5,817,509,571
Documentos y cuentas por cobrar, neto	2,429,041,057	2,429,041,057
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	52,315,746	52,315,746
Pasivos financieros		
Cuentas, acumulaciones y retenciones por pagar	<u>722,488,790</u>	<u>722,488,790</u>

