



**Universitat de les
Illes Balears**

Facultat d'Economia i Empresa

Memòria del Treball de Fi de Grau

Análisis contable comparativo de dos empresas del Sector de la Automoción.

Purificación Jiménez Ramiro

Grau de Administració d'Empreses

Any acadèmic 2019-20

DNI de l'alumne: 43167475V

Treball tutelat per David Pons Florit
Departament de D'Economia i Empresa

S'autoritza la Universitat a incloure aquest treball en el Repositori Institucional per a la seva consulta en accés obert i difusió en línia, amb finalitats exclusivament acadèmiques i d'investigació	Autor		Tutor	
	Sí	No	Sí	No
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Paraules clau del treball:
Análisis contable, cuentas anuales, ratios.

ÍNDICE

1. RESUMEN	5
2. INTRODUCCIÓN Y METODOLOGIA	7
3. ANÁLISIS DEL MACROENTORNO	8
3.1. Factores Político-Legislativos	8
3.2. Factores Económicos	8
3.3. Factores Socioculturales	10
3.4. Factores Tecnológicos	10
4. ANÁLISIS DEL MICROENTORNO	12
4.1. Análisis del Sector	12
4.2. Análisis del parque de vehículos	14
4.3. Análisis de la demanda	15
5. ANALISIS CONTABLE AUTOVIDAL SA.....	15
5.1. Balance de Situación	16
5.1.1. Presentación y composición del Balance.	16
5.2. Análisis de la estructura	18
5.3. Activo	18
5.3.1. Evolución del Activo	19
5.4. Pasivo	20
5.4.1. Evolución del pasivo	21
5.5. Fondo de maniobra	22
5.6. La cuenta de Perdidas Y Ganancias	23
5.7. Estructura de costes	24
5.8. Reordenación de partidas. El Balance y Cuenta de PyG funcional. 24	
6. ANÁLISIS DE RENTABILIDAD	26
6.1. Rentabilidad Económica	26
6.2. Rentabilidad Financiera	27
6.3. Margen económico sobre ventas:	28
6.4. Rotación de Activos funcionales:	28
6.5. Coste de la Deuda o Coste financiero efectivo:	29
6.6. Relación de endeudamiento:	29
7. ANÁLISIS ECONÓMICO	30
7.1. Grado de apalancamiento operativo:	30
8. ANÁLISIS FINANCIERO.....	30
8.1. Ratio de endeudamiento:	30

8.2.	Ratio de Solvencia:	31
8.3.	Ratio de liquidez a Corto Plazo	31
8.4.	Ratio de Liquidez Inmediata o Acid test:	32
8.5.	Ratio de tesorería:	32
8.6.	Rotación de Existencias:	32
8.7.	Rotación de los clientes:	33
8.8.	Rotación de los proveedores:	33
8.8.1.	Días pago Proveedores:	34
8.8.2.	Días cobro Clientes:	34
8.8.3.	Días venta Inventario:	34
8.8.4.	Periodo medio de maduración económico:	35
8.8.5.	Periodo medio de maduración financiero:	35
9.	ANÁLISIS CONTABLE DIBAUTO SA	35
9.1.	Balance de Situación y su representación	36
9.2.	Análisis de estructura.	38
9.3.	Activo	38
9.3.1.	Evolución del activo.	39
9.4.	Pasivo	40
9.4.1.	Evolución del pasivo	42
9.5.	Fondo de maniobra	42
9.6.	La cuenta de Perdidas Y Ganancias	43
9.6.1.	Estructura costes.	44
9.7.	Reordenación de partidas. El Balance y Cuenta de PyG funcional	45
10.	ANÁLISIS DE RENTABILIDAD.	46
10.1.	Rentabilidad Económica. ROA	46
10.2.	Rentabilidad Financiera (o de los accionistas). ROE	47
10.3.	Margen económico sobre ventas:	47
10.4.	Rotación de Activos funcionales:	48
10.5.	Coste de la Deuda o Coste financiero efectivo:	48
10.6.	Relación de endeudamiento:	48
11.	ANÁLISIS ECONÓMICO	49
11.1.	Grado de apalancamiento operativo:	49
12.	ANÁLISIS FINANCIERO	50
12.1.	Ratio de endeudamiento:	50
12.2.	Ratio de Solvencia:	50

12.3.	Ratio de liquidez a Corto Plazo	50
12.4.	Ratio de Liquidez Inmediata o Acid test	51
12.5.	Ratio de tesorería:	51
12.6.	Rotación de Existencias:	52
12.7.	Rotación de los clientes:	52
12.8.	Rotación de los proveedores:	52
12.8.1.	Días pago a proveedores:	53
12.8.2.	Días cobro de clientes:	53
12.8.3.	Días venta inventario:	54
12.8.4.	Periodo medio de maduración económico:	54
12.8.5.	Periodo medio de maduración financiero:	54
13.	CONCLUSIONES COMPARATIVAS.	55
	BIBLIOGRAFÍA	59
	ANEXO I. NORMATIVA DE CARÁCTER GENERAL	61
	ANEXO II. CUENTAS ANUALES 2017 Y 2018 AUTOVIDAL SA Y DIBAUTOPLUS SA	61

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Proyecciones del Banco de España	9
Tabla 2.	Distribución de Concesionarios por CCAA	13
Tabla 3.	Parque de vehículos y matriculaciones en España 2019.....	14
Tabla 4.	Análisis horizontal y vertical del Activo no corriente Autovidal SA.....	18
Tabla 5.	Análisis horizontal y vertical del Activo corriente Autovidal SA.	19
Tabla 6.	Evolución porcentual del Activo Autovidal SA.....	20
Tabla 7.	Análisis horizontal y vertical del Patrimonio Neto Autovidal SA	21
Tabla 8.	Análisis horizontal y vertical del Pasivo corriente. Autovidal SA.	21
Tabla 9.	Evolución porcentual del Pasivo. Autovidal SA.....	22
Tabla 10.	Análisis horizontal y vertical de la PyG. Autovidal SA.	23
Tabla 11.	Estructura de costes sobre importe neto cifra de negocios. Autovidal SA.....	24
Tabla 12.	Activo del Balance funcional. Autovidal SA	25
Tabla 13.	Cuenta de PyG funcional. Autovidal SA.....	26
Tabla 14.	Rait funcional Autovidal SA	26
Tabla 15.	Rentabilidad económica Autovidal SA.....	27
Tabla 16.	RAT Autovidal SA	27
Tabla 17.	Rentabilidad financiera Autovidal SA.....	28
Tabla 18.	Margen sobre ventas Autovidal SA.....	28
Tabla 19.	Rotación de activos funcionales Autovidal SA	28
Tabla 20.	Coste de la deuda Autovidal SA.....	29
Tabla 21.	Relación de endeudamiento Autovidal SA.....	29
Tabla 22.	GAO Autovidal SA.....	30
Tabla 23.	Ratio de Apalancamiento Autovidal SA.....	31

Tabla 24. Ratio de solvencia Autovidal SA.....	31
Tabla 25. Ratio liquidez a C/P Autovidal SA	31
Tabla 26. Ratio de liquidez inmediata o Ácid test Autovidal SA.....	32
Tabla 27. Ratio de tesorería Autovidal SA.....	32
Tabla 28. Rotación de existencias Autovidal SA	33
Tabla 29. Rotación de clientes Autovidal SA	33
Tabla 30. Rotación de proveedores Autovidal SA.....	33
Tabla 31. Días pago proveedores Autovidal SA.....	34
Tabla 32. Días cobro clientes Autovidal SA	34
Tabla 33. Días venta inventario Autovidal SA.....	34
Tabla 34. PMM económico y financiero Autovidal SA	35
Tabla 35. Análisis horizontal y vertical del Activo no corriente Dibautoplus SA	38
Tabla 36. Análisis horizontal y vertical del Activo no corriente Dibautoplus SA	39
Tabla 37. Evolución porcentual del activo Dibautoplus SA.....	40
Tabla 38. Análisis horizontal y vertical del Patrimonio Neto Dibautoplus SA	40
Tabla 39. Análisis horizontal y vertical del Pasivo no corriente Dibautoplus SA	41
Tabla 40. Análisis horizontal y vertical del Pasivo corriente Dibautoplus SA	41
Tabla 41. Evolución porcentual del Pasivo Dibautoplus SA	42
Tabla 42. Análisis horizontal y vertical de la cuenta de PYG Dibautoplus SA...	43
Tabla 43. Estructura de costes sobre importe neto de la cifra de negocios Dibautoplus SA.....	44
Tabla 44. Activo del balance funcional Dibautoplus SA	45
Tabla 45. Cuenta de PYG funcional Dibautoplus SA.....	46
Tabla 46. Rait funcional Dibautoplus SA	46
Tabla 47. Rentabilidad económica Dibautoplus SA	46
Tabla 48. RAT Dibautoplus SA.....	47
Tabla 49. Rentabilidad financiera Dibautoplus SA	47
Tabla 50. Margen sobre ventas Dibautoplus SA	47
Tabla 51. Rotación de Activos funcionales Dibautoplus SA	48
Tabla 52. Coste de la deuda Dibautoplus SA	48
Tabla 53. Relación de endeudamiento Dibautoplus SA.....	49
Tabla 54. GAO Dibautoplus SA.....	49
Tabla 55. Ratio de apalancamiento Dibautoplus SA.....	50
Tabla 56. Ratio de Solvencia Dibautoplus SA	50
Tabla 57. Ratio de liquidez a C/P Dibautoplus SA	51
Tabla 58. Ratio de liquidez inmediata o Ácid test Dibautoplus SA.....	51
Tabla 59. Ratio de Tesorería Dibautoplus SA.....	51
Tabla 60. Rotación de existencias Dibautoplus SA	52
Tabla 61. Rotación de clientes Dibautoplus SA.....	52
Tabla 62. Rotación de proveedores Dibautoplus SA	53
Tabla 63. Días pago proveedores Dibautoplus SA	53
Tabla 64. Días cobro clientes Dibautoplus SA.....	53
Tabla 65. Días venta inventario Dibautoplus SA	54
Tabla 66. PMM financiero y económico Dibautoplus SA	55
Tabla 67. Rentabilidad económica CCAA.....	55
Tabla 68. Rentabilidad financiera CCAA.....	56
Tabla 69. Comparativa de Ratios CCAA.....	57

ÍNDICE DE GRÁFICAS

Gráfica 1. Estructura y composición del Balance Autovidal SA 2016.....	16
Gráfica 2. Estructura y composición del Balance Autovidal SA 2017	17
Gráfica 3. Estructura y composición del balance Autovidal SA 2018.....	17
Gráfica 4. Periodo medio de maduración.	35
Gráfica 5. Estructura y composición del Balance Dibautoplus SA 2016	36
Gráfica 6. Estructura y composición del Balance Dibautoplus SA 2017	37
Gráfica 7. Estructura y composición del Balance Dibautoplus SA 2018	37
Gráfica 8. Periodo medio de maduración.	54
Gráfica 9. Evolución de las Rentabilidades económicas.....	56
Gráfica 10. Evolución de las rentabilidades financieras.....	57

1. RESUMEN

El trabajo consiste en realizar un análisis financiero comparativo entre dos empresas del sector de la automoción. Las empresas elegidas son Autovidal SA y Dibautoplus SA

Para llevar a cabo el análisis se han analizado los estados financieros de las entidades en los años 2017 y 2018. Para realizar el análisis se estudiarán los ratios financieros, de liquidez, análisis vertical y horizontal que nos permitirá conocer el peso de las masas patrimoniales dentro del estado financiero analizado con la finalidad de conocer su composición y estructura.

Realizar este tipo de análisis nos permitirá conocer la eficiencia y rentabilidad de las empresas llevadas a estudio. Al ser empresas del mismo sector las tendencias en cuanto a resultados y estructura son muy similares a nivel porcentual.

En un principio el origen de este estudio residía en encontrar las influencias de las políticas negativas con respecto al combustible Diesel en relación con las ventas de este tipo de vehículos, no obstante, las cuentas anuales no reflejan o explican de forma concisa este hecho.

The task consists in carrying out a comparative financial analysis between two companies in the automotive sector. The companies chosen are Autovidal SA and Dibautoplus SA.

To carry out the analysis, they examined the financial statements of the entities in 2017 and 2018. The financial ratios, liquidity, vertical and horizontal analysis will be studied in order to accomplish the analysis. This will allow us to know the weight of the assets within the financial statement analyzed in order to know its composition and structure.

Executing this type of analysis will allow us to know the efficiency and profitability of the companies being studied. As the companies are in the same sector, in terms of results and structure the trends are very similar in percentage terms.

At first, the origin of this study was to find the influences of negative policies regarding diesel fuel in relation to the sales of this type of vehicles, however, the annual accounts do not reflect or explain this fact concisely.

2. INTRODUCCIÓN Y METODOLOGÍA

En primer lugar, vamos a explicar las dos empresas individualmente, para poder así poder llevar a cabo al final un análisis con datos homogeneizados entre ellas. Empezaremos con los datos de estructura de balance, descomposición del activo, del pasivo y la cuenta de perdidas y ganancias. Cuantificando de forma porcentual las variaciones interanuales junto con los análisis verticales para dar ponderación a las diferentes partidas de los estados contables.

Se elaborarán las ratios pertinentes a liquidez y solvencia para finalmente poder realizar un informe comparativo final de dichas entidades.

AUTOVIDAL SA

Se constituyó como Sociedad anónima el día 6 de diciembre de 1979. Su objeto social es la explotación de talleres de reparaciones, chapa y pintura de vehículos de tracción mecánica, la venta de todo tipo de recambios de dichos vehículos, la venta de vehículos automóviles industriales y marinos, incluyendo maquinaria industrial y agrícola, así como el alquiler de todo tipo de vehículos de tracción mecánica y de embarcaciones.

Es una empresa familiar fundada en 1921, orientada en el desarrollo de estrategias de distribución en el mercado de la automoción y en la diversificación con el desarrollo de nuevas líneas de negocio, tanto en el entorno de la movilidad como en otros sectores. Mayor red de concesionarios y talleres oficiales de Mallorca dando servicio oficial a 17 marcas.



Fuente: www.autovidal.es

DIBAUTOPLUS SA

Se constituyó en el año 1965. Es un concesionario perteneciente a la red comercial de Renault y Dacia. Forma parte del grupo mercantil denominado Grup Proa. Su objeto principal es Venta de automóviles y vehículos de motor ligeros junto con los recambios y reparación de éstos.

Proa Group es un grupo de empresas referente en el sector de la automoción y rent a car (Hertz, Dollar, Thrifty, Proa Renting...) Lleva más de 50 años en el mundo del automóvil con una amplia red de concesionarios y puntos de servicio. La experiencia en el sector le permite tener un objetivo claro de ser un proveedor integral de servicios de movilidad. Dibautoplus forma parte de este grupo como el distribuidor por excelencia de Renault y Dacia de entre todas las que ofrece el grupo.



Fuente: www.proagroup.com

3. ANÁLISIS DEL MACROENTORNO

A continuación, se considerarán aquellos factores que tienen influencia en el sector, y, consecuentemente, y sus perspectivas de negocio, para lo cual se utilizará un análisis PESTEL

3.1. Factores Político-Legislativos.

Las empresas del sector inscriben su actividad en el epígrafe 4511 referente a “*Venta de automóviles y vehículos de motor ligeros*” de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-09).

Además de la normativa relativa a la contratación de carácter privado fijada por el Código Civil y el Código de Comercio, y otra de carácter genérico¹, será de aplicación la Ley 23/2003, de 10 de julio, de Garantías en la Venta de Bienes de Consumo, por la cual en su artículo 4 se fija que *“el vendedor responderá ante el consumidor de cualquier falta de conformidad que exista en el momento de la entrega del bien. En los términos de esta ley se reconoce al consumidor el derecho a la reparación del bien, a su sustitución, a la rebaja del precio y a la resolución del contrato”*

Asimismo, y de acuerdo con el artículo 1461 del Código Civil, el vendedor está obligado a la entrega y saneamiento del vehículo.

Unos derechos que vienen amparados por el Real Decreto 1/2007 que establece un plazo mínimo de garantía (pudiendo pactarse uno mayor) de un año desde la compra del vehículo. A lo que se añade que, durante los primeros seis meses, se entenderá que los fallos que pudieran darse en el vehículo eran preexistentes a la compra, por lo que el vendedor ha de asumirlos sin que en ningún caso pueda alegar desgaste por el uso. En este aspecto, se ha de destacar que la normativa establece un plazo de dos meses para que el comprador informe del fallo.

Por otra parte, se ha de destacar la entrada en vigor a partir del 1 de septiembre de 2018 de la nueva normativa de medición de consumo y emisiones WLTP (Worldwide Harmonized Light Vehicles Test Procedures) y RDE (Real Driving Emissions) la cual aplica un nuevo test de medición de consumo y emisiones de CO2 en los coches, afectando a las nuevas matriculaciones de vehículos nuevos en los países que forman parte de la Unión Europea (ANFAC, 2020)

3.2. Factores Económicos.

La pandemia del coronavirus ha venido a romper un periodo de crecimiento económico que, aun cuando presentaba acierta tendencia a la ralentización, se alargaba ya seis años, y se esperaba se mantuviera durante 2020 y 2021.

La fuerza con la que el Covid-19 ha golpeado a las economías de todo el planeta nace de las extraordinarias medidas adoptadas por todos los gobiernos para tratar de frenar la expansión de la enfermedad y reducir, en lo posible, la pérdida

¹ Ver ANEXO I

de vidas humanas. Así, en buena parte del planeta se aplicaron diferentes medidas restrictivas de movimientos y paralización de la actividad productiva, que han derivado en graves y negativas consecuencias económicas, sociales y políticas a nivel mundial, y, de las cuales España figura en muchos aspectos a la cabeza.

Sin embargo, todas estas medidas no han sido todavía suficientes para controlar la pandemia, lo que supone añadir al entorno de crisis un marco de incertidumbre y tensiones políticas, que añade mayores elementos negativos a las ya de por sí pésimas perspectivas económicas tanto en términos de retroceso del PIB, mayor desempleo, incremento del déficit y deuda pública, etc.

Bajo todas estas consideraciones, las previsiones del Banco de España para el año 2020, las cuales vienen condicionadas por la evolución de la pandemia y la efectividad de las medidas económicas adoptadas, plantean una reducción del -9% del PIB ante una recuperación temprana, del -11,6% en un escenario de recuperación gradual, y pudiendo alcanzar dicha caída el -15,1% en el supuesto de un escenario de riesgo. Una recesión que en términos de empleo se traduce en una tasa de paro del 18,1% en el mejor de los escenarios, alcanzando el 19,6% ante una recuperación gradual y, situándose en el 23,6%, suponiendo un escenario de riesgo (Banco de España, 2020).

En este sentido, se ha de destacar que *“España se encuentra entre los países del área del euro que presumiblemente se verán más afectados, como resultado tanto de las medidas de confinamiento más estrictas desplegadas hasta el momento como también a consecuencia de algunas características estructurales de su economía. Por un lado, los servicios cuya prestación lleva aparejada una interacción social elevada, como los relacionados con el turismo, a los que la crisis ha perjudicado con especial intensidad, tienen un peso comparativamente más alto en la economía española”* (Banco de España, 2020, p.4).

Dependiendo de la duración temporal de la epidemia y de su incidencia, al igual que se realizan las previsiones para el año 2020, se plantean diferentes escenarios de recuperación en 2021, si bien se trataría de repuntes de actividad asimétricos, en los cuales, al igual que sucede actualmente, los sectores más afectados como es el caso de hostelería, restauración, transporte y ocio, podrían tardar más en su recuperación, se plantea un incremento del PIB en 2021 entre el 6,9% y un 7,7%, en función del escenario considerado, tal y como se puede observar en la siguiente tabla (Banco de España, 2020).

Tabla 1. Proyecciones del Banco de España

Proyecciones Banco de España.									
	Recuperación temprana			Recuperación gradual			Escenario de riesgo		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
PIB	-9,0	7,7	2,4	-11,6	9,1	2,1	-15,1	6,9	4,0
Tasa desempleo	18,1	18,4	17,1	19,6	18,8	17,4	23,6	24,7	22,2

Fuente: Banco de España

3.3. Factores Socioculturales.

Todos los ámbitos de la sociedad se encuentran en evolución permanente, y acelerada durante las últimas décadas, que se suman a las variaciones demográficas derivadas de un claro proceso de envejecimiento y pérdida de población, junto con cambios en su estructura familiar, tal y como indica el informe “Proyección de la Población de España 2018–2068” (INE, 2018), derivando todo ello en cambios en términos de gustos, preocupaciones, intereses, mayor preocupación y concienciación ambiental, etc.

Es decir, toman cada vez mayor relevancia las nuevas demandas y necesidades de la sociedad, las cuales en términos de movilidad y transporte plantean nuevas maneras en las que las personas puedan desplazarse en cada momento y según sus circunstancias.

En este sentido, hasta la fecha la proliferación de las compañías de "car sharing" o coche compartido, un mayor estilo de vida urbano y la entrada tardía al mercado laboral de la generación Millennial supuso que las ventas de vehículos a jóvenes no alcanzaran los niveles de otras épocas. Sin embargo, esto está cambiando y estos Millennials han pasado a ser el segmento de población que más aumenta en cuanto a compras de coches (Castells, 2017).

Por otra parte, el cada vez mayor nivel de preocupación por el medioambiente y la incidencia que tienen los automóviles sobre la contaminación y el cambio climático hace que el coche eléctrico se haya convertido una opción que gana adeptos de manera creciente. Según una encuesta realizada en 2016 por Nissan Europe a 2.500 jóvenes Millennial de Reino Unido, Francia, Alemania e Italia, de los cuales el 77% ya poseen un automóvil, estos se muestran más dispuestos que el resto de la población a adquirir un coche eléctrico, de modo que dos tercios se plantean comprar un coche híbrido en los próximos diez años, y la mitad se plantean también la compra de un coche eléctrico (Castells, 2017).

Por otra parte, la tecnología permite rentabilizar el vehículo generando servicios de valor añadido que no obligatoriamente están vinculados a la propiedad por parte del usuario, y que se están extendiendo rápidamente, como es el caso de las nuevas modalidades de venta que posibilita la extensión del concepto de propiedad a través de la compra de kilómetros, compra compartida, etc. (ANFAC, 2020).

Cabe resaltar que la compra de automóviles está disminuyendo en muchas economías desarrolladas, a lo que se ha de añadir que, según las previsiones, para 2034 aproximadamente un 35% de los consumidores no se plantea poseer un coche en propiedad, considerando el uso de opciones alternativas tales como los sistemas de coche compartido o car sharing (Estévez, 2016).

3.4. Factores Tecnológicos.

El entorno tecnológico en España sitúa al país en las primeras posiciones a nivel mundial, lo que, tal y como indica la “*Encuesta sobre Equipamiento y Uso de Tecnologías de Información y Comunicación en los hogares 2019*”, tiene su

reflejo en 2019 en un 90,7% de internautas del total de casi 35 millones de personas entre 16 y 74 años (INE, 2020).

Unos datos de usuarios que se refuerzan por la presencia de estas nuevas tecnologías en el mundo de la empresa, lo que se traduce en un 98,65% de las empresas con 10 o más empleados, y el 75,54% de las de menos de 10 empleados, dispongan de conexión a Internet, según indica el INE (2020)

Estos datos de implantación de las nuevas tecnologías en usuarios y empresas, tienen su derivada en un fuerte aumento del comercio electrónico, según consta en el “Estudio sobre Comercio Electrónico B2C 2017”, de modo que durante 2017 “el volumen de negocio total alcanzó los 31.347 millones de euros, un 23,6% superior al año anterior (ONTSI, 2018).

En este entorno el sector de la automoción vive un proceso de profunda transformación fundamentado en los nuevos avances tecnológicos que extienden el uso y las aplicaciones de internet a todas las cosas. Así, este nuevo escenario permitirá, entre otras cuestiones, poder comprobar al conducir el rendimiento y el estado del vehículo en tiempo real, a la vez que disponer de acceso remoto al mismo mediante dispositivos móviles, o acceder a servicios de información multimedia (Estévez, 2016). A ello se añade la mayor interconectividad de los vehículos con su entorno en tiempo real, lo cual permite mejorar la experiencia del consumidor o en su comercialización (ANFAC, 2020).

Los cambios tecnológicos, por lo tanto, ofrecen un nuevo escenario donde se prevé que en 2030 el 95% de los coches nuevos que se matriculen sean eléctricos (55%) o híbridos (40%), los cuales convivirían con una mayoría, si bien decreciente, de vehículos (80%) de combustión (PwC, 2020)

Por otra parte, el desarrollo tecnológico está perfeccionando la autonomía de los vehículos, de modo que las previsiones indican que aproximadamente entre 2022 y 2023 se puedan comercializar los primeros vehículos con un nivel 4 de automatización (el nivel 5 marca la conducción totalmente autónoma), si bien todavía en 2030 todavía la gran mayoría de coches (del 85% al 90%) sean conducidos por personas. cabe resaltar en este sentido, la importancia que tiene el desarrollo de las necesarias infraestructuras de telecomunicaciones, así como de cuestiones legales relativas a la seguridad y planteamientos éticos (PwC, 2020).

3.5. Entorno Medioambiental.

Existe una creciente preocupación por el medio ambiente debido al acelerado proceso de calentamiento global en el planeta, el cual presenta cada vez más síntomas preocupantes, lo que hace de este contexto medioambiental uno de los mayores retos a los que ha de hacer frente la humanidad.

La mayor conciencia medioambiental se traduce, en el caso de la industria automovilística, en una mayor demanda y relevancia de todos aquellos vehículos respetuosos con el medio ambiente como el eléctrico o los híbridos. Así, la crisis de 2015 de los motores diésel del Grupo Volkswagen suscitada ha posibilitado

acelerar el proceso de electrificación del sector de automoción, agregando la implementación de normativas regulatorias en medianos y grandes núcleos urbanos (CCOO, 2018).

Concretamente en el caso de España, durante 2019 las emisiones de CO2 medias de matriculaciones de vehículos nuevos se situó en 120,6 gramos por kilómetro recorrido, una cifra superior a los 118,1 gramos de 2018. Ello, en buena medida puede justificarse por el hecho de que el país cuenta con uno de los parques automovilísticos más antiguos de Europa, *“donde el verdadero impacto en el empeoramiento de la calidad del aire de los centros urbanos proviene del envejecimiento de los vehículos en circulación. Lo que hace necesario la renovación del parque hacia vehículos nuevos que cumplan los más exigentes estándares en materia de reducción de emisiones y partículas, como el WLTP y el RDE”* ((ANFAC, 2020, p.23).

En este sentido, la innovación tecnológica a lo largo de los últimos 15 años ha hecho posible reducir los límites de NOx y de partículas de los motores diésel. A ello se añade que los vehículos nuevos emiten hasta un 84% menos de NOx que los vehículos de hace 15 años. Ello demuestra el compromiso de la industria con el medioambiente, a la vez que refuerza la idea de la necesidad de rejuvenecer el parque automovilístico español (ANFAC, 2020).

4. ANÁLISIS DEL MICROENTORNO

4.1. Análisis del Sector.

Los datos del sector en 2019 revelan la existencia de 2.152 concesionarios en España, con un total de 5.703 instalaciones en las cuales trabajan de manera directa 161.500 personas, a las que se han de añadir otros más de 500.000 empleos indirectos, según datos aportados por Faconauto (2020), la patronal que integra las asociaciones de concesionarios oficiales de las marcas automovilísticas.

La relevancia del sector se pone de manifiesto, al considerar un nivel de negocio alcanzado en 2019 por importe de 43.073 millones de euros, de los cuales un 72,1% corresponde a la venta de vehículos nuevos, el 17,5% a vehículos usados y un 10,4% a actividades de taller o postventa. Una facturación generada por unas ventas de 1.258.246 vehículos nuevos (un 4,8% menos respecto a 2018) y 504.518 vehículos usados. En este sentido, la media de ventas se sitúa en 566 vehículos vendidos por concesionario, con un precio medio efectivo de cada unidad vendida de 23.295 euros y una promoción de 4.441 euros de media (Faconauto,2020).

Las ventas según la tipología del canal experimentaron un crecimiento del 3,1% en el canal de empresa y en el canal de alquilador (0,2%), en claro contraste con la reducción del -11,6% del canal de particulares, lo cual lastró los resultados anuales de 2019. En este aspecto, hay que destacar que la incertidumbre de los consumidores con relación al tipo de vehículo a comprar debido a las potenciales prohibiciones a determinadas motorizaciones, junto con la normativa de

medición de emisiones WLTP hace que desde septiembre de 2018 este canal haya experimentado una clara tendencia bajista no vista desde el año 2012 (ANFAC, 2020).

Un sector clave, por lo tanto, en la economía del país, al aportar un 3,1% al PIB total español, además de otros datos económicos como es su aportación de 5.976 millones de euros a la recaudación por IVA, 616 millones de euros en términos de impuesto de matriculación y más de 1.380 millones por cotizaciones a la Seguridad Social (Faconauto,2020).

Sin embargo, estas cifras no han de ocultar la realidad de una caída en la rentabilidad del sector como consecuencia de la entrada en vigor de una nueva prueba de consumo y emisiones denominada “Procedimiento Mundial Armonizado para Ensayos de Vehículos Ligeros”, WLTP según sus siglas en inglés, que supone la necesidad de tener que poner rápidamente a la venta con elevados descuentos, los cuales minoran los márgenes comerciales, vehículos que quedarían obsoletos con esta nueva norma (CESCE, 2020).

Analizando la distribución de concesionarios por comunidades autónomas, se observa una fuerte concentración en las comunidades de Catalunya, donde se agrupa el mayor número (344), seguida de Andalucía con 290, Madrid con 260, Valencia (255) y Galicia con 189.

Tabla 2. Distribución de Concesionarios por CCAA

DISTRIBUCIÓN DE CONCESIONARIOS POR COMUNIDADES AUTÓNOMAS												
CCAA	Concesionarios		VN Facturación		VO Facturación		Taller Facturación		Total Facturación		PIB	
	2019		2019	%	2019	%	2019	%	2019	%		
ANDALUCÍA	290		3.996 €	-7,5%	1.247 €	10,5%	1.742.494	766 €	-5,2%	6.009 €	-3,9%	3,3%
ARAGÓN	77		661 €	-17,3%	176 €	-12,0%	294.492	129 €	-3,7%	966 €	-14,7%	2,5%
ASTURIAS	44		530 €	-3,5%	117 €	-11,4%	211.639	93 €	-7,9%	740 €	-5,4%	2,8%
BALEARES	50		720 €	-2,2%	271 €	38,3%	189.451	83 €	-44,3%	1.074 €	-0,6%	2,9%
CANARIAS	67		126 €	-7,4%	369 €	77,4%	485.398	213 €	-13,8%	708 €	19,8%	3,3%
CANTABRIA	33		318 €	-9,4%	75 €	-11,8%	130.247	57 €	-8,1%	450 €	-9,6%	3,1%
C. LA MANCHA	104		1.124 €	-3,4%	466 €	43,8%	507.593	198 €	2,6%	1.788 €	6,4%	3,4%
C. Y LEÓN	166		1.097 €	-9,9%	288 €	-14,3%	656.509	288 €	25,8%	1.673 €	-6,1%	2,5%
C. VALENCIANA	255		2.999 €	-6,0%	806 €	8,2%	936.383	412 €	-24,3%	4.217 €	-5,8%	3,3%
CATALUÑA	344		5.184 €	-5,4%	1.427 €	21,3%	1.204.292	529 €	-36,6%	7.140 €	-4,7%	2,7%
CIUD. AUTÓNOMICAS	13		63 €	-6,0%	10 €	-36,7%	29.225	13 €	0,0%	86 €	-10,0%	2,4%
EXTREMADURA	45		439 €	-9,7%	143 €	-10,1%	217.543	95 €	3,3%	677 €	-8,1%	3,2%
GALICIA	189		1.230 €	-12,3%	369 €	-7,3%	581.158	255 €	-5,6%	1.854 €	-10,4%	2,8%
LA RIOJA	18		157 €	-17,4%	40 €	-16,7%	59.529	26 €	-16,1%	223 €	-17,1%	2,7%
C. MADRID	260		9.894 €	-6,2%	1.160 €	14,1%	2.098.088	920 €	14,6%	11.974 €	-3,2%	4,5%
MURCIA	47		855 €	4,1%	223 €	-5,1%	262.030	115 €	-22,3%	1.193 €	-0,9%	3,2%
NAVARRA	44		377 €	-6,2%	90 €	-15,9%	165.336	72 €	-2,7%	539 €	-7,5%	2,4%
PAÍS VASCO	106		1.298 €	-6,1%	282 €	-6,3%	413.851	182 €	-21,6%	1.762 €	-8,0%	2,2%
TOTAL	2152		31.068 €	-6,5%	7.567 €	11,1%	10.185.258	4.446 €	-10,5%	43.073 €	-4,3%	3,1%

Fuente: Faconauto. 2020

Finalmente, según la opinión de diferentes expertos en el sector, de los cuales se hace eco en el “Sector automoción 2019 Informes Sectoriales” éste necesita adaptarse a las nuevas condiciones de demanda y mercado, si no quiere ver desaparecer en torno al 30%-50% de los concesionarios actuales hasta 2025. Ello implica, en un escenario de fortísima incertidumbre y recesión económica, llevar a cabo un proceso de transformación y modernización que, valorado en cerca de 2.000 millones de euros en los dos próximos años, y que permitiría crear unos 21.000 empleos hasta 2022 (CESCE, 2020).

Una realidad afectada de manera directa por el Covid-19 que, además de incidir en las perspectivas del sector, supone un duro golpe tanto a nivel de producción como de ventas (cierre de concesionarios), registrando el peor dato de la serie histórica pues éstas fueron prácticamente nulas en abril y mayo de 2020. Es por ello por lo que se prevé desde Anfac y Faconauto que el mercado caiga entre un 40% y un 45% durante 2020, estimando unas ventas entorno a las 700.000 unidades, muy por debajo de las cifras del año 2019 (Cruz, 2020).

4.2. Análisis del parque de vehículos

Tal y como muestra la tabla siguiente, el parque vehículos en España se sitúa en 34.434.791 unidades, de los cuales 24.558.126, es decir, un 71,32% del total, son turismos, seguidos a muy larga distancia por las 3.607.226 motocicletas. Unas cifras reforzadas por los datos de matriculaciones de 1.375.381 turismos (el 76,70% del total) durante ese mismo año. Ello proporciona una imagen clara de la importancia de los turismos dentro del parque global de vehículos en España.

Tabla 3. Parque de vehículos y matriculaciones en España 2019

PARQUE DE VEHÍCULOS Y MATRICULACIONES EN ESPAÑA. 2019				
Tipo vehículo	Unidades	(%)	Matriculaciones	(%)
Camiones	2.548.486	7,40%	77.549	4,32%
Furgonetas	2.467.487	7,17%	124.023	6,92%
Autobuses	65.470	0,19%	3.650	0,20%
Turismos	24.558.126	71,32%	1.375.381	76,70%
Motocicletas	3.607.226	10,48%	183.927	10,26%
Tractores industriales	232.680	0,68%	18.510	1,03%
R y S	487.823	1,42%	---	0,00%
Otros vehículos	467.493	1,36%	10.105	0,56%
TOTAL	34.434.791	100,00%	1.793.145	100,00%
<i>Fuente: Dirección General de Tráfico DGT. Parque de vehículos. 2020</i>				

Una de las principales características de este parque de vehículos en España es su elevada antigüedad, 12,6 años de media. Un dato explicado por el hecho que el 62,9% de los turismos en circulación tiene más de más de diez años de antigüedad, lo que coloca a España, por encima de la edad media europea (11,1

años), y de otros países como Alemania, Francia o Reino Unido con medias entorno a los 9 años de antigüedad (ANFAC, 2020).

La media de este parque automovilístico sigue creciendo debido, entre otras cuestiones, al incremento de la venta de vehículos de más de 10 años en contraste con la reducción de las matriculaciones de vehículos nuevos. Así, durante 2019 más de la tercera parte de las ventas de turismos (nuevos y de ocasión) fueron de vehículos de más de diez años de antigüedad. Ello supone que, por cada vehículo nuevo matriculado, se vendió uno de más de diez años, una tasa muy superior a la existente en los años anteriores a la crisis de 2008, cuando se vendían dos vehículos nuevos por cada uno de más de diez años (ANFAC, 2020).

4.3. Análisis de la demanda

El perfil del cliente en términos de automóviles se ha de destacar que un 36% de los compradores recientes estaba entre 18 y 35 años (10% entre 18 y 24 años y un 26% entre 25 y 34 años), a la vez que un 33% de los futuros compradores estarán entre 18 y 35 años (7% entre 18 y 24 años y 26% entre 25 y 34 años). A la vez, la mayor compra se efectúa a partir de los 25 años, siendo la edad de mayor compra los 35- 44 años. Resaltar, asimismo, la diferente tipología de vehículos adquiridos en función de la edad, de modo que entre 25 y 35 años se opta por utilitarios en un 29% de los casos, compacto (23%) o SUV en un 13% (Sánchez-Ortiz y Valor, 2019).

Los objetivos de que se persigue con la adquisición de un vehículo entre este público de 25 a 44 años el poder llegar al centro de trabajo o de estudios es argumentado en el 69% de los casos, seguido del 51% de quienes desean Independencia. A ello se añade otros elementos influyentes como es el caso de Precio (54%), Diseño exterior (37%) y Accesorios estéticos para el 16% de los casos (Sánchez-Ortiz y Valor, 2019).

Con relación al lugar donde se realizan las compras de los vehículos, si bien, en su mayor parte, el concesionario es el lugar elegido (multimarca en jóvenes de 18-24 años), el uso de las nuevas tecnologías como mecanismo cerrar estas adquisiciones cobra cada vez mayor relevancia, como lo demuestra el hecho que 97% de los jóvenes entre 18 y 24 años utilizan Internet para buscar de información si quieren comprar un coche, mientras que la media general es un 86% (Sánchez-Ortiz y Valor, 2019).

Finalmente, ante la falta de recursos propios para adquirir un coche, se opta en la mayor parte de los casos por recurrir al banco habitual. A la vez que crece el interés por paquetes de servicios que combinen financiación, seguro de automóvil y servicio de mantenimiento.

5. ANALISIS CONTABLE AUTOVIDAL SA

Verificamos que las CCAA se han realizado correctamente, ya que, si nos basamos en el informe de auditoría presentado junto a estas, acredita que las CCAA en su conjunto reflejan en todos los aspectos significativos la imagen fiel

del patrimonio y la situación financiera de la Sociedad tanto 2017 como en 2018. (Anexo informe auditoría Autovidal: Moyauditoría 2017, Sbert&Asociados 2018)

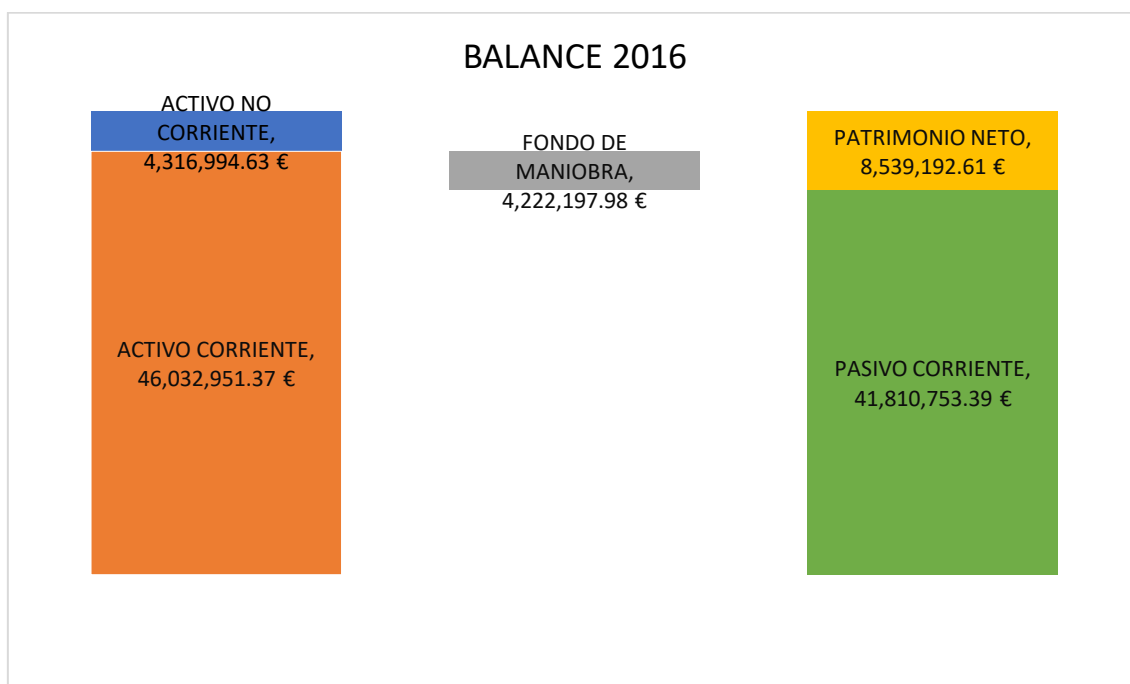
Se explicará el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias, además de los datos necesarios que se mostrarán en forma de gráficos o tablas.

5.1. Balance de Situación

El balance por definición proporciona una “imagen fija” de la situación financiera y económica a final del ejercicio económico, en este caso 31 de diciembre, reflejando el Activo y el Pasivo y Patrimonio Neto de la sociedad. Podemos considerarlo como una fuente de información relevante para el análisis a realizar. (Rey Pombo, J. (2016). *Contabilidad y Fiscalidad (2.ª edición-2016)*. Ediciones Paraninfo, SA.)

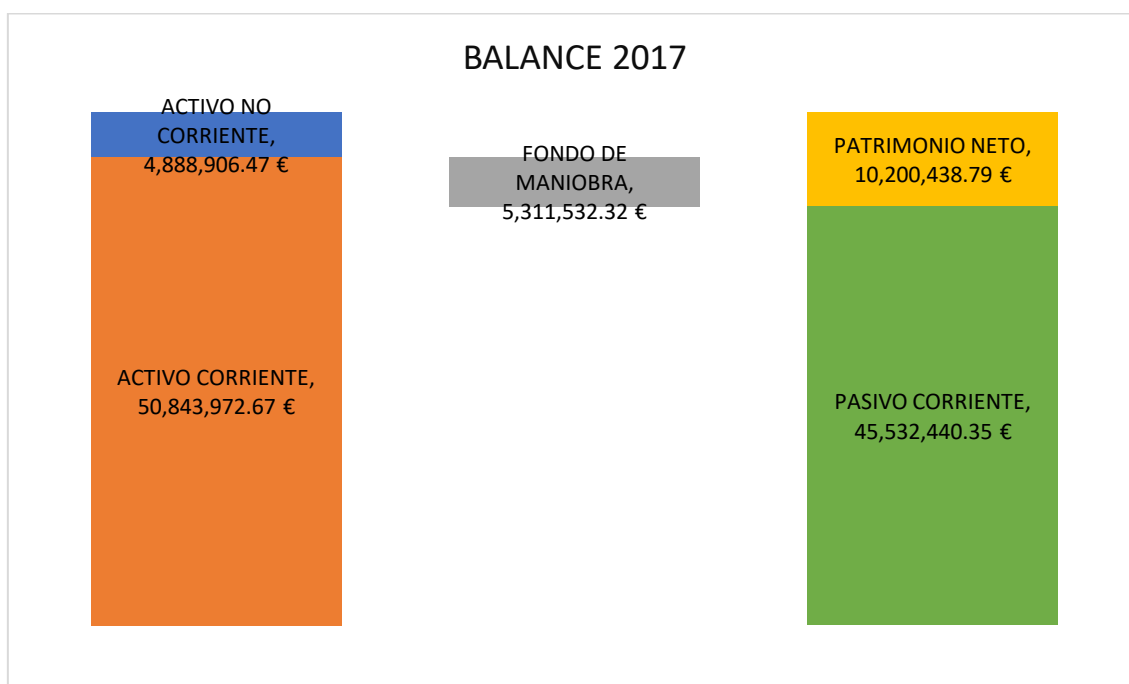
5.1.1. Presentación y composición del Balance.

Gráfica 1. Estructura y composición del Balance Autovidal SA 2016



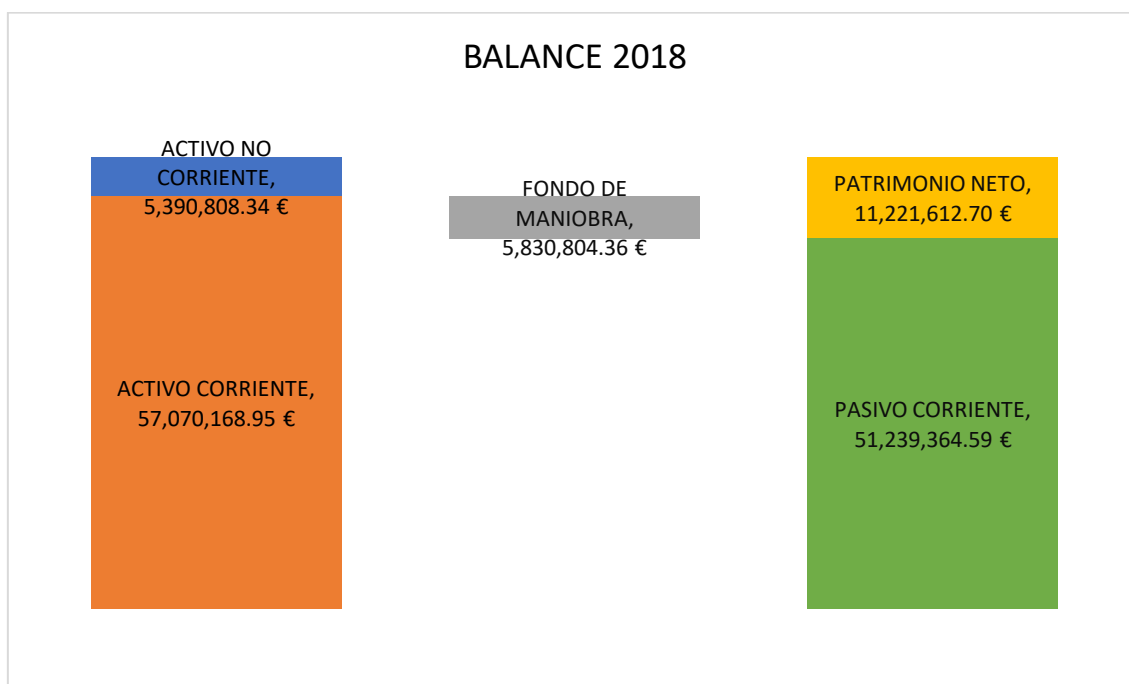
Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Gráfica 2. Estructura y composición del Balance Autovidal SA 2017



Fuente: Elaboración propia mediante CCAA

Gráfica 3. Estructura y composición del balance Autovidal SA 2018



Fuente: Elaboración propia mediante CCAA

Como se puede observar en las gráficas los cambios en la estructura del balance no son significativos durante los ejercicios 2016 2017 y 2018. Destacamos que no existe la partida de Pasivo no corriente, que el peso del Activo Corriente sobre el Activo total mínimo. Estas y muchas otras cuestiones relacionadas con la estructura se desarrollarán con profundidad a continuación.

5.2. Análisis de la estructura

Para explicar detalladamente la composición de la estructura, y conocer el peso de las masas patrimoniales será necesario un análisis de porcentajes verticales mediante el cual podemos detectar las predominantes y por consiguiente se puede definir o intuir una estrategia de empresa. Además, se realizará un análisis de porcentajes horizontales para cuantificar de forma porcentual la variación de las diferentes partidas durante el periodo de estudio.

5.3. Activo

En las siguientes tablas se muestra los porcentajes de las diferentes partidas de activo no corriente y corriente respecto al total del activo.

Tabla 4. Análisis horizontal y vertical del Activo no corriente Autovidal SA.

ACTIVO NO CORRIENTE	AÑO 2016	PORCENTAJE	AÑO 2017	PORCENTAJE	AÑO 2018	PORCENTAJE
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4.316.994,63 €	8,57%	4.888.906,47 €	8,77%	5.390.808,34 €	8,63%
INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00 €	0,00%	500.000,00 €	0,90%	474.119,98 €	0,76%
FONDO DE COMERCIO	0,00 €	0,00%	500.000,00 €	0,90%	449.999,98 €	0,72%
APLICACIONES INFORMATICAS	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	24.120,00 €	0,04%
INMOVILIZADO MATERIAL	1.058.252,96 €	2,10%	1.080.727,30 €	1,94%	1.050.306,31 €	1,68%
TERRENOS Y CONST	386.965,60 €	0,77%	366.720,67 €	0,66%	350.063,59 €	0,56%
INST TECNICAS Y OTRO IM	671.287,36 €	1,33%	714.006,63 €	1,28%	678.256,31 €	1,09%
INMOVILIZADO EN CURSO Y ANTIC	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	21.986,41 €	0,04%
INVERSIONES FINANCIERAS	3.222.687,45 €	6,40%	3.222.687,45 €	5,78%	3.747.777,89 €	6,00%
INTR PATRIMONIO	3.222.687,45 €	6,40%	3.222.687,45 €	5,78%	3.747.777,89 €	6,00%
INVERSIONES FIN L/P	36.054,22 €	0,07%	85.491,72 €	0,15%	86.607,22 €	0,14%
INTR PATRIMONIO	6.452,62 €	0,01%	6.452,62 €	0,01%	6.452,62 €	0,01%
OTROS ACT FINANCIEROS	29.601,60 €	0,06%	79.039,10 €	0,14%	80.154,60 €	0,13%
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERID	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	31.996,94 €	0,05%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como habíamos visto anteriormente en los gráficos de composición del balance, la partida de activo no corriente es inferior al 9% en los 3 años que llevamos a estudio. Esto puede deberse a que la gran mayoría de infraestructura de construcciones son mediante contratos de arrendamiento y no en propiedad. Las partidas que destacamos son la Inversiones financieras valoradas a coste amortizado como préstamos y cuentas por cobrar e inversiones en empresas del grupo, asociadas o multigrupo y el Fondo de comercio que se pone de manifiesto en el ejercicio 2017 como consecuencia de una adquisición onerosa de una combinación de negocios. La empresa formaliza la cesión de contrato de concesión de la marca VOLVO con la anterior concesionaria MEDICARS 2009 SL por el precio de 500.000€ mas IVA. Se le presume una vida útil de 10 años².

² Ver Anexo II

Tabla 5. Análisis horizontal y vertical del Activo corriente Autovidal SA.

ACTIVO CORRIENTE	AÑO 2016	PORCENTAJE	AÑO 2017	PORCENTAJE	AÑO 2018	PORCENTAJE
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	46.032.951,37 €	91,43%	50.843.972,67 €	91,23%	57.070.168,95 €	91,37%
EXISTENCIAS	34.502.902,88 €	68,53%	37.952.493,59 €	68,10%	32.798.007,35 €	52,51%
COMERCIALES	34.179.438,20 €	67,88%	37.562.381,13 €	67,40%	32.497.567,85 €	52,03%
PRODUCTOS EN CURSO	323.464,68 €	0,64%	390.112,46 €	0,70%	300.439,50 €	0,48%
DEUDORES	11.073.039,09 €	21,99%	11.799.028,46 €	21,17%	22.419.510,47 €	35,89%
CLIENTES	3.242.269,96 €	6,44%	2.203.637,89 €	3,95%	11.087.618,04 €	17,75%
CLIENTES EMP GRUPO	3.073.295,54 €	6,10%	4.886.081,86 €	8,77%	6.535.932,48 €	10,46%
DEUDORES	351.648,80 €	0,70%	143.190,12 €	0,26%	94.229,63 €	0,15%
PERSONAL	9.023,81 €	0,02%	12.604,70 €	0,02%	10.287,05 €	0,02%
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIEN	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	4.523,13 €	0,01%
OTROS CRED CON ADM PUBLIC	4.396.800,98 €	8,73%	4.553.513,89 €	8,17%	4.686.920,14 €	7,50%
INVERSIONES FINANCIERAS C/P	292.158,72 €	0,58%	846.187,01 €	1,52%	655.757,68 €	1,05%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	292.158,72 €	0,58%	846.187,01 €	1,52%	655.757,68 €	1,05%
PERIODIFICACIONES C/P	66.600,90 €	0,13%	50.846,82 €	0,09%	0,00 €	0,00%
EFFECTIVO	98.249,78 €	0,20%	195.416,79 €	0,35%	1.196.893,45 €	1,92%
TESORERIA	98.249,78 €	0,20%	195.416,79 €	0,35%	1.196.893,45 €	1,92%
TOTAL ACTIVO	50.349.946,00 €	100,00%	55.732.879,14 €	100,00%	62.460.977,29 €	100,00%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

La partida de activo corriente es la predominante dentro del activo, ésta supone más de 91% del activo total. Dentro del activo corriente encontramos las existencias que suponen casi el 70% en 2016 y 2017 y se reduce casi un 50% durante el 2018. Estas existencias son los vehículos no vendidos nuevos y usados, recambios y vehículos de flex-mobility destinados a su arrendamiento. Esta disminución de existencias durante el 2018 puede deberse al aumento de las ventas con respecto al 2017 de casi un 19%, el cual se estudiará más adelante en la evolución de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La siguiente partida relevante son los deudores que suponen los derechos pendientes de cobro de clientes, clientes empresas del grupo. Al contrario que sucede con la partida de existencias durante 2018, la partida de Deudores ha sufrido un incremento de casi un 50% más sus dos años anteriores. No se comenta nada en su memoria al respecto de este hecho pero podemos vincularlo al aumento de las ventas las cuales han podido realizarse con cobro a crédito en lugar de al contado. Es conocido que actualmente los concesionarios también realizan funciones de financiación.

Analizaremos esta situación en los ratios de rotación de clientes y los periodos medios de maduración PMM

5.3.1. Evolución del Activo

En la siguiente tabla mostraremos la evolución de las partidas de activo durante los años estudiados (2016/2017 – 2017/2018) mediante la realización de los porcentajes horizontales entre partidas.

Tabla 6. Evolución porcentual del Activo Autovidal SA.

	2016/17	2017/18
ACTIVO	10,69%	12,07%
ACTIVO NO CORRIENTE	13,25%	10,27%
INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-5,18%
FONDO DE COMERCIO	-	-10,00%
APLICACIONES INFORMATICAS	-	-
INMOVILIZADO MATERIAL	2,12%	-2,81%
TERRENOS Y CONST	-5,23%	-4,54%
INST TECNICAS Y OTRO IM	6,36%	-5,01%
INMOVILIZADO EN CURSO Y ANTIC	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS	0,00%	16,29%
INTR PATRIMONIO	0,00%	16,29%
INVERSIONES FIN L/P	137,12%	1,30%
INTR PATRIMONIO	0,00%	0,00%
OTROS ACT FINANCIEROS	167,01%	1,41%
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
ACTIVO CORRIENTE	10,45%	12,25%
EXISTENCIAS	10,00%	-13,58%
COMERCIALES	9,90%	-13,48%
PRODUCTOS EN CURSO	20,60%	-22,99%
DEUDORES	6,56%	90,01%
CLIENTES	-32,03%	403,15%
CLIENTES EMP GRUPO	58,99%	33,77%
DEUDORES	-59,28%	-34,19%
PERSONAL	39,68%	-18,39%
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	-	-
OTROS CRED CON ADM PUBLIC	3,56%	2,93%
INVERSIONES FINANCIERAS C/P	189,63%	-22,50%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	189,63%	-22,50%
PERIODIFICACIONES A CP	-23,65%	-100,00%
EFFECTIVO	98,90%	512,48%
TESORERIA	98,90%	512,48%

Fuente: elaboración propia mediante las cuentas anuales

Las partidas destacadas son las que han sufrido mayor variación porcentual en cantidad con respecto al año inmediato anterior. Si bien, pese a ser cambios notorios en las partidas, como comentábamos anteriormente no se contempla en la memoria las posibles causas.

No obstante, pese a esas variaciones notorias en las partidas señaladas, la estructura principal del balance como ya hemos comentado anteriormente no se ve alterada significativamente.

5.4. Pasivo

En las siguientes tablas se muestran los porcentajes de las diferentes partidas de patrimonio neto y pasivo corriente respecto al total del pasivo. (no hay pasivo no corriente)

Tabla 7. Análisis horizontal y vertical del Patrimonio Neto Autovidal SA

PATRIMONIO NETO	AÑO 2016	PORCENTAJE	AÑO 2017	PORCENTAJE	AÑO 2018	PORCENTAJE
TOTAL PATRIMONIO NETO	8.539.192,61 €	16,96%	10.200.438,79 €	18,30%	11.221.612,70 €	17,97%
FONDOS POPIOS	421.060,60 €	0,84%	421.060,60 €	0,76%	421.060,60 €	0,67%
CAPITAL	421.060,60 €	0,84%	421.060,60 €	0,76%	421.060,60 €	0,67%
PRIMA DE EMISION	2.363.188,07 €	4,69%	2.363.188,07 €	4,24%	2.363.188,07 €	3,78%
RESERVAS	4.367.710,57 €	8,67%	5.723.444,06 €	10,27%	7.779.351,93 €	12,45%
LEGAL	76.441,38 €	0,15%	84.211,70 €	0,15%	84.212,12 €	0,13%
OTRAS	4.291.269,19 €	8,52%	5.533.668,38 €	9,93%	7.493.016,88 €	12,00%
RESERVAS CAPITALIZACION	0,00 €	0,00%	105.563,98 €	0,19%	202.122,93 €	0,32%
ACC Y PART PROPIAS		0,00%	-390.144,00 €	-0,70%	-390.144,00 €	-0,62%
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.355.733,49 €	2,69%	2.055.327,74 €	3,69%	1.024.531,34 €	1,64%
SUBVENCIONES Y LEGADOS	31.499,88 €	0,06%	27.562,32 €	0,05%	23.624,76 €	0,04%

Fuente: elaboración propia mediante las cuentas anuales

Tabla 8. Análisis horizontal y vertical del Pasivo corriente. Autovidal SA.

PASIVO CORRIENTE	AÑO 2016	PORCENTAJE	AÑO 2017	PORCENTAJE	AÑO 2018	PORCENTAJE
TOTAL PASIVO CORRIENTE	41.810.753,39 €	83,04%	45.532.440,35 €	81,70%	51.239.364,59 €	82,03%
PROVISIONES	102.994,76 €	0,20%	121.200,00 €	0,22%	92.400,00 €	0,15%
DEUDAS A C/P	19.292.662,55 €	38,32%	28.425.363,03 €	51,00%	34.147.070,33 €	54,67%
DEUDAS CON ENT CRED	19.312.521,08 €	38,36%	28.424.130,36 €	51,00%	33.902.972,73 €	54,28%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-19.858,53 €	-0,04%	1.232,67 €	0,00%	244.097,60 €	0,39%
DEUDAS CON EMP GRUPO	1.500,00 €	0,00%	1.500,00 €	0,00%	1.500,00 €	0,00%
ACREEDORES	22.413.596,08 €	44,52%	16.984.377,32 €	30,47%	16.998.394,26 €	27,21%
PROVEEDORES	15.264.288,85 €	30,32%	10.605.470,60 €	19,03%	8.631.291,32 €	13,82%
PROVEED EMPR GRUPO	4.979.079,35 €	9,89%	3.422.579,84 €	6,14%	6.062.798,88 €	9,71%
ACREEDORES VARIOS	197.858,41 €	0,39%	459.666,57 €	0,82%	310.222,82 €	0,50%
PERSONAL	146.607,09 €	0,29%	185.887,03 €	0,33%	190.239,14 €	0,30%
PASIVOS POR IMP CORRIENTE	325.016,19 €	0,65%	548.716,08 €	0,98%	230.716,96 €	0,37%
OTRAS DEUDAD CON ADM PUB	193.531,98 €	0,38%	394.832,68 €	0,71%	252.117,50 €	0,40%
ANTICIPOS CLIENTES	1.307.214,21 €	2,60%	1.367.224,52 €	2,45%	1.321.007,64 €	2,11%
TOTAL PASIVO	50.349.946,00 €	100%	55.732.879,14 €	100%	62.460.977,29 €	100%

Fuente: elaboración propia mediante las cuentas anuales.

Por lo que respecta a la estructura financiera de Autovidal, la empresa se encuentra altamente endeudada ya que el pasivo corriente es muy elevado (supera el 81% en los últimos tres años analizados), destacando sobre todo las deudas a corto plazo con entidades de crédito y los acreedores.

El aumento de la estructura financiera se debe a los fondos propios (19,45% y 10% respectivamente y al pasivo corriente (8,9% y 12,53% respectivamente).

5.4.1. Evolución del pasivo

Tabla 9. Evolución porcentual del Pasivo. Autovidal SA.

	2016/17	2017/18
PASIVO	10,69%	12,07%
PATRIMONIO NETO	19,45%	10,01%
FONDOS PROPIOS	0,00%	0,00%
CAPITAL	0,00%	0,00%
PRIMA DE EMISIÓN	0,00%	0,00%
RESERVAS	31,04%	35,92%
LEGAL	10,17%	0,00%
OTRAS	28,95%	35,41%
RESERVAS CAPITALIZACION		91,47%
ACC Y PART PROPIAS		0,00%
RESULTADO EJERCICIO	51,60%	-50,15%
SUBVENCIONES DON Y LEGADO	-12,50%	-14,29%
PASIVO NO CORRIENTE	0,00%	0,00%
PASIVO CORRIENTE	8,90%	12,53%
PROVISIONES	17,68%	-23,76%
DEUDAS A C/P	47,34%	20,13%
DEUDAS CON ENT CRED	47,18%	19,28%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-106,21%	19702,35%
DEUDAS CON EMPRESAS DEL G	0,00%	0,00%
ACREEDORES	-24,22%	0,08%
PROVEEDORES	-30,52%	-18,61%
PROVEED EMPR GRUPO	-31,26%	77,14%
ACREEDORES VARIOS	132,32%	-32,51%
PERSONAL	26,79%	2,34%
PASIVOS POR IMP CORRIENTE	68,83%	-57,95%
OTRAS DEUDAD CON ADM PUB	104,01%	-36,15%
ANTICIPOS CLIENTES	4,59%	-3,38%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Al igual que sucede con los cambios notorios porcentuales entre partidas, no se dan detalles de las destacadas. No así lo que sucede con la reserva de capitalización siendo esta el 10% del incremento de las reservas voluntarias habido en el ejercicio 2017 con respecto al 2016 y 2018 con respecto al 2017 que proceden de la distribución de resultados del 2016 y 2017. Esta reserva ha implicado una reducción de la base imponible sobre el impuesto de sociedades del ejercicio 2017 y 2018. Esto supone el compromiso fiscal de mantener el incremento de esos fondos propios durante un plazo de 5 años. Si bien, los cambios notorios entre partidas tampoco alteran la estructura principal del activo.

5.5. Fondo de maniobra

El fondo de maniobra se define como la capacidad que tiene la empresa de hacer frente a sus deudas a corto plazo (proveedores, acreedores, entidades publicas de tipo operativo) mediante sus recursos o activos corrientes (existencias, realizable y disponible). (Apuntes inversión y financiación 2018)

Su ecuación es sencilla y se calcula de la siguiente forma:

$$\text{Fondo de Maniobra} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Como pudimos ver en las gráficas para todos los años de estudio, la empresa tiene un fondo de maniobra positivo. Esto quiere decir que las deudas a corto plazo pueden financiarse mediante el activo a corto plazo. Esto no significa que

la estructura sea optima, también hay que tener en cuenta lo plazos medios de pagos y de cobros etc... hay que buscar un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo, ya que un fondo de maniobra positivo muy elevado puede conllevar a una perdida de rentabilidad al disponer recursos ociosos. Al tratarse de una empresa de sector comercial, éstas se caracterizan por una mayor partida del activo corriente y no suelen tener deudas a largo plazo (pasivo no corriente) Milla, A. (2003)

5.6. La cuenta de Perdidas Y Ganancias

La cuenta de pérdidas y ganancias indica cuales han sido los ingresos y los gastos de la empresa durante el ejercicio y por consecuencia cual ha sido el beneficio contable generado (Apuntes Inversión y financiación 2018)

A continuación, se muestra la PYG (Simplificada) de Autovidal SA de los años de estudio con la variación interanual para el posterior análisis. (Anexo Cuenta de Pérdidas y Ganancias Autovidal)

Tabla 10. Análisis horizontal y vertical de la PyG. Autovidal SA.

	EJERCICIO 2016	VARIACION 16/17	EJERCICIO 2017	VARIACION 17/18	EJERCICIO 2018
IMPORTE NETO DE LA CIFRA	106.027.475,83 €	2,52%	108.694.829,89 €	18,58%	128.884.905,30 €
VARIACION DE EXISTENCIAS	65.908,08 €	1,12%	66.647,78 €	-100,00%	
APROVISIONAMIENTOS	-96.775.779,91 €	1,89%	-98.605.667,72 €	20,33%	-118.647.557,54 €
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	1.314.771,88 €	124,06%	2.945.848,40 €	7,33%	3.161.651,06 €
GASTOS DE PERSONAL	-5.347.281,89 €	15,40%	-6.170.870,48 €	9,48%	-6.756.153,96 €
OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-3.130.040,31 €	22,13%	-3.822.672,25 €	20,76%	-4.616.368,36 €
AMORTIZACION INMOVILIZADO	-209.957,49 €	-14,64%	-179.220,72 €	42,83%	-255.981,26 €
IMPUTACION SUBVENCIONES DE INM N	3.937,56 €	0,00%	3.937,56 €	0,00%	3.937,56 €
OTROS RESULTADOS	-56.682,37 €	-244,43%	81.868,40 €	-95,30%	3.845,05 €
RESULTADO EXPLOTACION	1.892.351,38 €	59,31%	3.014.700,86 €	-41,01%	1.778.277,85 €
RESULTADO FINANCIERO	-211.601,70 €	51,07%	-319.662,70 €	43,92%	-460.065,37 €
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.680.749,68 €	60,35%	2.695.038,16 €	-51,09%	1.318.212,48 €
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-325.016,19 €	96,82%	-639.710,42 €	-54,09%	-293.681,14 €
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.355.733,49 €	51,60%	2.055.327,74 €	-50,15%	1.024.531,34 €

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como se puede observar a primera vista, el resultado después de impuestos del 2017 con respecto al 2016 ha aumentado en un 51%, en su memoria hacen hincapié sobre este hecho, e indican que se ha debido al gran aumento de otros ingresos de explotación que corresponden a alquileres de vehículos a largo plazo sobre todo a empresas RAC. Las partidas de gasto de explotación personal y financiero han aumentado en línea con el aumento de la facturación. Todo ello ha provocado que el resultado final del ejercicio sea bastante superior al 2016. Consideran que también es debido a la buena temporada turística y le recuperación económica general.

También mencionan en la memoria de 2017 que la previsión para el 2018 sería seguir una línea similar, no así, el resultado baja a niveles inferiores a las del 2016. Esto no es debido a los ingresos ya que si mantienen la tendencia esperada, si no por el aumento del gasto financiero y la disminución de los ingresos financieros.

5.7. Estructura de costes

A continuación, analizaremos el peso que supone los gastos sobre el importe neto de la cifra de negocios mediante los porcentajes verticales de la cuenta de pérdidas y ganancias sobre la partida principal de ingresos.

Tabla 11. Estructura de costes sobre importe neto cifra de negocios. Autovidal SA.

	2016	2017	2018
IMPORTE NETO DE LA CIFRA	100,00%	100,00%	100,00%
VENTAS	94,08%	93,54%	93,78%
PRESTACION DE SERVICIOS	5,92%	6,46%	6,22%
VARIACION DE EXISTENCIAS	0,06%	0,06%	0,00%
APROVISIONAMIENTOS	-91,27%	-90,72%	-92,06%
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	1,24%	2,71%	2,45%
INGRESOS ACCESORIOS	1,24%	2,71%	2,44%
SUBVENCIONES DE EXPLOTACION	0,00%	0,00%	0,01%
GASTOS DE PERSONAL	-5,04%	-5,68%	-5,24%
OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-2,95%	-3,52%	-3,58%
AMORTIZACION INMOVILIZADO	-0,20%	-0,16%	-0,20%
IMPUTACION SUBVENCIONES DE INM I	0,00%	0,00%	0,00%
OTROS RESULTADOS	-0,05%	0,08%	0,00%
RESULTADO EXPLOTACION	1,78%	2,77%	1,38%
INGRESOS FINANCIEROS	0,00%	0,01%	0,00%
GASTOS FINANCIEROS	-0,20%	-0,31%	-0,36%
RESULTADO FINANCIERO	-0,20%	-0,29%	-0,36%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1,59%	2,48%	1,02%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-0,31%	-0,59%	-0,23%
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,28%	1,89%	0,79%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como se puede apreciar, dado que se trata de una empresa comercial, es decir, no hace transformación de productos, su mayor partida de gastos es la de aprovisionamiento, suponiendo, en los 3 años llevados a estudios, más del 90% de los gastos de la actividad. Otro dato que destacar es que, dentro de sus ingresos, es la venta de vehículos la fuente de ingresos más relevante. Sus actividades accesorias como el alquiler de vehículos y reparación todavía no alcanzan el 7% de sus ingresos totales.

5.8. Reordenación de partidas. El Balance y Cuenta de PyG funcional.

Mediante la reordenación de partidas, extraeremos del análisis los activos extra-funcionales, es decir, aquellos que no son estrictamente necesarios para el desarrollo de la actividad de la empresa analizada. Por ejemplo: inversiones financieras o inversiones inmobiliarias (para una empresa que no se dedica a finanzas o actividades inmobiliarias) Según los apuntes del tema 9 del análisis

de rentabilidad, las partidas reordenadas quedarán de la siguiente forma. Con estas partidas son con las que llevaremos a cabo el análisis contable de ratios.

Tabla 12. Activo del Balance funcional. Autovidal SA

BALANCE	2016	2017	2018
ACTIVO	50349946	55732879	62460977
ACTIVO NO CORRIENTE	4316994,63	4888906,47	5390808,34
INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	500000	474119,98
FONDO DE COMERCIO	0	500000	449999,98
APLICACIONES INFORMATICAS	0	0	24120
INMOVILIZADO MATERIAL	1058252,96	1080727,3	1050306,31
TERRENOS Y CONST	386965,6	366720,67	350063,59
INST TECNICAS Y OTRO IM	671287,36	714006,63	678256,31
INMOVILIZADO EN CURSO Y ANTICIP	0	0	21986,41
INVERSIONES FINANCIERAS	3222687,45	3222687,45	3747777,89
INTR PATRIMONIO	3222687,45	3222687,45	3747777,89
INVERSIONES FIN L/P	36054,22	85491,72	86607,22
INTR PATRIMONIO	6452,62	6452,62	6452,62
OTROS ACT FINANCIEROS	29601,6	79039,1	80154,6
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	0	0	31996,94
ACTIVO CORRIENTE	46032951,4	50843972,67	57070168,95
EXISTENCIAS	34502902,88	37952493,59	32798007,35
COMERCIALES	34179438,2	37562381,13	32497567,85
PRODUCTOS EN CURSO	323464,68	390112,46	300439,5
DEUDORES	11073039,09	11799028,46	22419510,47
CLIENTES	3.242.269,96 €	2.203.637,89 €	11.087.618,04 €
CLIENTES EMP GRUPO	3073295,54	4886081,86	6535932,48
DEUDORES	351648,8	143190,12	94229,63
PERSONAL	9023,81	12604,7	10287,05
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	0	0	4523,13
OTROS CRED CON ADM PUBLIC	4396800,98	4553513,89	4686920,14
INVERSIONES FINANCIERAS C/P	292158,72	846187,01	655757,68
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	292158,72	846187,01	655757,68
PERIODIFICACIONES C/P	66600,9	50846,82	0
EFFECTIVO	98249,78	195416,79	1196893,45
TESORERIA	98249,78	195416,79	1196893,45
VALOR DEL ACTIVO FUNCIONAL	46799045,61	51578512,96	57938837,56
VALOR MEDIO DEL ACTIVO. 16/17	49188779,29	17/18	54758675,26

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

En el activo hemos excluido las inversiones financieras a corto y largo plazo tanto en la empresa propia como en las empresas del grupo y el activo por impuesto diferido que se cuenta como partida de Neto.

Tabla 13. Cuenta de PyG funcional. Autovidal SA.

PERDIDAS Y GANANCIAS	2016	2017	2018
IMPORTE NETO DE LA CIFRA	106027475,8	108694829,9	128884905,3
VARIACION DE EXISTENCIAS	65908,08	66647,78	
APROVISIONAMIENTOS	-96775779,91	-98605667,72	-118647557,5
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	1314771,88	2945848,4	3161651,06
GASTOS DE PERSONAL	-5347281,89	-6170870,48	-6756153,96
OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-3130040,31	-3822672,25	-4616368,36
AMORTIZACION INMOVILIZADO	-209957,49	-179220,72	-255981,26
IMPUTACION SUBVENCIONES DE INM	3937,56	3937,56	3937,56
RESULTADO EXPLOTACION	212875153	3014700,86	1778277,85
INGRESOS FINANCIEROS	5,05	13858,34	475,12
GASTOS FINANCIEROS	-211606,75	-333521,04	-460540,49
RESULTADO FINANCIERO	-211601,7	-319662,7	-460065,37
RESULTADO FUNCIONAL	107412093,4	111711263,6	132050493,9

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

En la cuenta de pérdidas y ganancias se han excluido las partidas de gastos de impuesto sobre beneficios y la de otros resultados puesto que el impuesto de sociedades es un gasto atribuido al beneficio de la empresa y éste contempla todos los gastos e ingresos de los cuales algunos no se consideran habituales de la actividad y el de otros resultados como acabamos de comentar no está vinculado a la actividad habitual de la empresa.

6. ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

6.1. Rentabilidad Económica (o de los activos) No tiene en cuenta la forma de financiación de la empresa. ROA, la capacidad del activo para generar beneficios (Rivero, 1998)

$$RE = \frac{RAIT}{ACTIVO\ TOTAL\ MEDIO}$$

De la cuenta de pérdidas y ganancias obtenemos los siguientes RAIT

Tabla 14. Rait funcional Autovidal SA

	2016	2017	2018
INGRESOS DE EXPLOTACION	107412093,4	111711263,6	132050493,9
GASTOS DE EXPLOTACION	-105463059,6	-108778431,2	-130276061,1
RAIT FUNCIONAL	1949033,75	2932832,46	1774432,8

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Con los siguientes valores de activos medios, (16/17 y 17/18) obtendremos las ratios de Rentabilidad Económica.

Tabla 15. Rentabilidad económica Autovidal SA

VALOR MEDIO DEL ACTIVO. 16/17	49188779,29	17/18	54758675,26
	2016	2017	2018
RE 17/18		5,38%	3,24%
RE 16/17	3,96%	5,99%	

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Podemos diferenciar 2 tipos de rentabilidades económicas la funcional y extra-funcional, la primera de ellas es la generada por las inversiones propias de la actividad principal la segunda es la generada por otro tipo de activos. Discernir entre estos 2 tipos de rentabilidades es útil para valorar el peso de las actividades extra funcionales dentro de la rentabilidad de la empresa. Como el activo funcional no es muy elevado no se contemplan diferencias notorias en la rentabilidad.

Se puede destacar que la evolución del Roa es creciente del 2016 al 2017, ambos en niveles positivos, no así en 2018 que pese a seguir en números positivos sufre una caída a un nivel inferior que el de 2016.

El aumento del valor el activo no es igualmente proporcional al aumento de los beneficios.

6.2. Rentabilidad Financiera (o de los accionistas) Si que tiene en cuenta la forma de financiación de la empresa. Es la rentabilidad de las inversiones realizadas por la empresa con independencia su estructura financiera. ROE. Rendimiento que se obtiene a consecuencia de realizar determinadas inversiones. (Rivero, 1998)

$$RF = \frac{RAT}{PATRIMONIO NETO MEDIO}$$

De la cuenta de pérdidas y ganancias obtenemos los siguientes RAT

Tabla 16. RAT Autovidal SA

	2016	2017	2018
RAIT FUNCIONAL	1949033,75	2932832,46	1774432,8
ING FINANCIEROS	5,05	13858,34	475,12
RAIT EXTRAFUNCIONAL	1949038,8	2946690,8	1774907,92
GASTOS FINANCIEROS	-211606,75	-333521,04	-460540,49
RAT	1737432,05	2613169,76	1314367,43

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Con los siguientes valores de patrimonio neto medio, (16/17 y 17/18) obtenemos las ratios de Rentabilidad Financiera.

Tabla 17. Rentabilidad financiera Autovidal SA

PATRIMONIO NETO MEDIO 16/17			
	9369815,7	17/18	10711025,75
	2016	2017	2018
RF 17/18		24,40%	12,27%
RF 16/17	18,54%	27,89%	

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Estas dos variantes del concepto de rentabilidad permiten discriminar entre las empresas que no son rentables por problemas en el desarrollo de su actividad principal (Rentabilidad Económica), de aquellas que no lo son por problemas en su forma de financiación (Rentabilidad financiera)

Al igual que sucede con el Roa, El Roe se incrementa en el 2017, para caer a niveles inferiores en el 2018, esto es debido a un beneficio neto en 2018 y un valor de patrimonio neto mas grande debido a la acumulación de reservas dentro de la empresa.

6.3. Margen económico sobre ventas: Proporción de beneficio obtenido por cada unidad monetaria facturada.

$$MARGEN = \frac{RAITf}{VENTAS}$$

Tabla 18. Margen sobre ventas Autovidal SA

	2016	2017	2018
RAIT FUNCIONAL	1949033,75	2932832,46	1774432,8
VENTAS	106027475,8	108694829,9	128884905,3
MARGEN	1,84%	2,70%	1,38%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como se puede apreciar, en año que mas margen se ha obtenido es el 2017, aportando un beneficio de 2,70 euros por cada 100 euros facturados.

6.4. Rotación de Activos funcionales: Es el nivel de facturación conseguido por cada unidad monetaria invertida en activos funcionales.

$$ROTACIÓN = \frac{VENTAS}{Af}$$

Tabla 19. Rotación de activos funcionales Autovidal SA

	2016	2017	2018
VENTAS	106027475,8	108694829,9	128884905,3
ACTIVO f	46799045,61	51578512,96	57938837,56
ROTACION	2,27	2,11	2,22

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

De la tabla se observa que el activo funcional proporciona beneficios que duplican su valor. Éste se mantiene constante para los 3 años llevados a estudio.

- 6.5. Coste de la Deuda o Coste financiero efectivo:** Relaciona los gastos financieros con el valor total de los recursos ajenos (Pasivo Exigible del balance de situación o Fondos Ajenos)

$$Cfe = \frac{GastosFinancieros}{PasivoExigibleMedio}$$

Tabla 20. Coste de la deuda Autovidal SA

	2016	2017	2018
GASTOS FINANCIEROS	211606,75	333521,04	460540,49
PASIVO EXIGIBLE MEDIO 16/17	43671596,87	43671596,87	
PASIVO EXIGIBLE MEDIO 17/18		48385902,47	48385902,47
COSTE DE LA DEUDA 16/17	0,48%	0,76%	
COSTE DE LA DEUDA 17/18		0,69%	0,95%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

No suponen un elevado coste para la empresa en ninguno de los años llevados a estudio ya que no llegan al 1% de la deuda.

- 6.6. Relación de endeudamiento:** Relación entre los fondos ajenos (Pasivo Exigible) y los fondos propios (Patrimonio Neto)

$$L = \frac{PasivoExigibleMedio}{PatrimonioNetoMedio}$$

Tabla 21. Relación de endeudamiento Autovidal SA

	16/17	17/18
PASIVO EXIGIBLE MEDIO	43671596,87	48385902,47
PATRIMONIO NETO MEDIO	9369815,7	10711025,75
RELACION DE ENDEUDAMIENTO	4,66	4,52

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como la tabla de Relación de endeudamiento nos muestra, la deuda es 4 veces superior en valor a los fondos propios. Hay una disminución mínima de la comparativa de un año a otro, supone una reducción del riesgo, no obstante, al encontrarse en un periodo de tipo de interés bajo no se desaconseja recurrir a financiación externa ya que como hemos visto en el Roe, aumenta considerablemente la rentabilidad financiera.

7. ANÁLISIS ECONÓMICO

Como se desconocen la estructura de costes, es decir, la separación entre los costes variables y los costes fijos, no tenemos la forma de conocer el punto muerto de la empresa. No podemos dar un número de unidades vendidas las cuales indicarían el origen de un nivel a partir del cual se obtienen beneficios.

7.1. Grado de apalancamiento operativo: Mide la sensibilidad del resultado de la explotación ante una determinada variación de las ventas.

$$GAO = \frac{\%VariaciónRAITf}{\%VariaciónVentas}$$

Tabla 22. GAO Autovidal SA

	16/17	17/18
Variación RAITf	51,90%	-39,50%
Variación Ventas	1,93%	18,87%
GAO	26,90564	-2,092651

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Al igual que sucede con el punto muerto, al desconocer el porcentaje de costes fijos sobre el total de costes, no podemos conocer el riesgo de importancia relativa que supone una variación de las ventas.

Como característica de las empresas comerciales, es muy probable que la gran mayoría de los costes sean variables, es decir, compra de vehículos a fábrica para su posterior venta al consumidor final. Podemos deducir que el riesgo será bajo ya que una disminución de ventas origina una disminución de los costes de aprovisionamientos.

8. ANÁLISIS FINANCIERO

Éste contribuye a valorar la capacidad de la empresa para generar recursos líquidos que le permitan hacer frente a sus deudas y mantener su supervivencia. Es el análisis de la liquidez y la solvencia.

Fondo de maniobra (ya se habló anteriormente)

8.1. Ratio de endeudamiento: Indica que porcentaje del pasivo de la empresa está formado por deuda a corto y largo plazo.

$$RATIO APALANCAMIENTO = \frac{Pasivo C + Pasivo NC}{Total Pasivo}$$

Tabla 23. Ratio de Apalancamiento Autovidal SA

	2016	2017	2018
PASIVO C + PASIVO NC	41810753,39	45532440,35	51239364,59
TOTAL PASIVO	50349946	55732879,14	62460977,29
RATIO APALANCAMIENTO	83,04%	81,70%	82,03%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como ya se ha indicado anteriormente el exigible de la empresa en mucho mayor respecto a los fondos propios, con este Ratio se deja ver que el exigible supone mas del 80% del valor de todo el pasivo.

8.2. Ratio de Solvencia: La capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago. Peso de la deuda respecto del activo (Rivero, 1998)

$$RATIO SOLVENCIA = \frac{Activo}{Pasivo corriente + Pasivo no corriente}$$

Tabla 24. Ratio de solvencia Autovidal SA

	2016	2017	2018
ACTIVO	50349946	55732879,14	62460977,29
PASIVO C + PASIVO NC	41810753,39	45532440,35	51239364,59
RATIO SOLVENCIA	120,42%	122,40%	121,90%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

En estas ratios se suele fijar unos valores óptimos entorno al 150% y 250%, en el caso de Autovidal SA no llega a esos niveles en ninguno de los años llevados a estudio, y mantienen cierta constancia. Esto puede conllevar a un mínimo riesgo de insolvencia, y desconfianza en acreedores o inversores.

8.3. Ratio de liquidez a Corto Plazo

$$RATIO LIQ CP = \frac{Activo Corriente}{Pasivo Corriente}$$

Tabla 25. Ratio liquidez a C/P Autovidal SA

	2016	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE	46032951,4	50843972,7	57070169
PASIVO CORRIENTE	41810753,4	45532440,4	51239364,6
RATIO DE LIQUIDEZ C/P	110,10%	111,67%	111,38%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Lo mismo que sucede con el Ratio de solvencia, debido a que no existe pasivo no corriente, al referirnos al corto plazo, la ratio es inferior ya que solo tenemos en cuenta los activos corrientes.

- 8.4. Ratio de Liquidez Inmediata o Acid test:** Este pretende evaluar la capacidad de pago de la empresa en el plazo corto, teniéndose solo en cuenta la tesorería y realizable con respecto al pasivo corriente. Eliminamos el efecto de los inventarios. (Rivero, 1998)

$$RATIO PRUEBA \acute{A}CIDA = \frac{Activo\ Corriente - Existencias}{Pasivo\ corriente}$$

Tabla 26. Ratio de liquidez inmediata o Ácid test Autovidal SA

	2016	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIAS	11530048,5	12891479,1	24272161,6
PASIVO CORRIENTE	41810753,4	45532440,4	51239364,6
RATIO DE LIQUIDEZ INMEDIATA	27,58%	28,31%	47,37%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

El valor optimo de esta ratio ha de situarse entre 75% y 100%, (Brealey, Myers y Marcus, 1999) los valores por debajo en los que se encuentra Autovidal hace que pueda tener problemas de solvencia y producirse retrasos en los pagos.

- 8.5. Ratio de tesorería:** Solo analizamos la parte mas liquida del activo, cuentas de tesorería: Banco, cajas...

$$RATIO TESORERÍA = \frac{Tesorería}{Pasivo\ corriente}$$

Tabla 27. Ratio de tesorería Autovidal SA

	2016	2017	2018
TESORERIA	98249,78	195416,79	1196893,45
PASIVO CORRIENTE	41810753,39	45532440,35	51239364,59
RATIO DE TESORERIA	0,23%	0,43%	2,34%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Si solo tenemos en cuenta la parte más liquida de la empresa, como es el dinero depositado en cuentas corrientes y caja, hacen que la solvencia inmediata sea mínima, no llegando a poder hacer frente ni a un 1% de la deuda.

- 8.6. Rotación de Existencias:** Indica las veces que se consumen las existencias medias en un ejercicio

$$RotEx = \frac{Aprovisionamiento}{Existencias\ Medias}$$

Tabla 28. Rotación de existencias Autovidal SA

	2016	2017	2018
APROVISIONAMIENTO	96775779,91	98605667,72	118647557,5
EXISTENCIAS MEDIAS 16/17	36227698,24	36227698,24	
EXISTENCIAS MEDIAS 17/18		35375250,47	35375250,47
ROTACION EXISTENCIAS 16/17	2,67	2,72	
ROTACION EXISTENCIAS 17/18		2,79	3,35

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como se deja ven en la tabla, Autovidal SA da mas de 2 vueltas al año a todo el inventario, teniendo una tendencia creciente en los 3 años llevados a estudio.

8.7. Rotación de los clientes: Indica las veces que se cobra el saldo medio de clientes en un ejercicio.

$$RotC = \frac{Ventas}{Saldo\ medio\ clientes}$$

Tabla 29. Rotación de clientes Autovidal SA

	2016	2017	2018
VENTAS	99.751.463,92 €	101.675.541,09 €	120.866.241,01 €
SALDO MEDIO CLIENTES 16/17	2722953,93	2722953,93	
SALDO MEDIO CLIENTES 17/18		6645627,97	6645627,97
ROTACION CLINETES 16/17	36,63	37,34	
ROTACION CLIENTES 17/18		15,30	18,19

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como se aprecia en la tabla, el aumento de la partida de clientes durante los años llevados a estudio hace que la rotación del saldo de clientes sea inferior dado que la rotación disminuye a la mitad, de 36 veces a 18 veces en el ejercicio.

8.8. Rotación de los proveedores: Indica las veces que se paga el saldo medio de los proveedores en un ejercicio.

$$RotP = \frac{Aprovisionamientos}{Saldo\ medio\ proveedores}$$

Tabla 30. Rotación de proveedores Autovidal SA

	2016	2017	2018
APROVISIONAMIENTOS	96775779,91	98605667,72	118647557,5
SALDO MEDIO PROVEEDORES 16/17	12934879,73	12934879,73	
SALDO MEDIO PROVEEDORES 17/18		9618380,96	9618380,96
ROTACION PROVEEDORES 16/17	7,48	7,62	
ROTACION PROVEEDORES 17/18		10,25	12,34

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

El pago a proveedores tiene la tendencia inversa, hay una disminución de la partida de proveedores con unas compras superiores, lo que hace se pague el saldo de proveedores con mas frecuencia, pasando de 7 veces al año a 12.

8.8.1. Días pago Proveedores: Indica la media de días que se tarda en pagar el saldo a los proveedores.

$$\text{Días Pago Proveedores} = \frac{365}{\text{RotP}}$$

Tabla 31. Días pago proveedores Autovidal SA

	2016	2017	2018
ROT PROVEEDORES 16/17	7,48	7,62	
ROT PROVEEDORES 17/18		10,25	12,34
DIAS PAGO PROV 16/17	48,79	47,88	
DIAS PAGO PROV 17/18		7,62	29,59

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Dada la disminución del saldo a proveedores antes mencionada que conlleva a la disminución de la rotación de estos, hace que los días de pago se reduzcan de cada 48 días a cada 30 días.

8.8.2. Días cobro Clientes: Indica la media de días que tardan los clientes en pagar a la empresa.

$$\text{Días Cobro Clientes} = \frac{365}{\text{RotC}}$$

Tabla 32. Días cobro clientes Autovidal SA

	2016	2017	2018
ROT CLIENTES 16/17	36,63	37,34	
ROT CLIENTES 17/18		15,30	18,19
DIAS PAGO CLIENTES 16/17	9,96	9,77	
DIAS PAGO CLIENTES 17/18		37,34	20,07

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como ya hemos indicado anteriormente el saldo de la partida de clientes ha tenido una tendencia creciente, ha conllevado al aumento de los días que se tarda en cobrar. Esto ha pasado de una media de 9 a más que duplicarse.

8.8.3. Días venta Inventario: Indica la media de días que se tarde en vender todo el inventario.

$$\text{Días Venta Inv} = \frac{365}{\text{Rot Inventario}}$$

Tabla 33. Días venta inventario Autovidal SA

	2016	2017	2018
ROT EXISTENCIAS 16/17	36227698,24	36227698,24	
ROT EXISTENCIAS 17/18		35375250,47	35375250,47
DIAS VENTA INVENTARIO 16/17	136,64	134,10	
DIAS VENTA INVENTARIO 17/18		130,95	108,83

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

En el caso de Autovidal Sa, la venta de todo el inventario tarda en hacerse aproximadamente 130 días, reduciéndose considerablemente ese periodo durante el 2018 a cada 108 días.

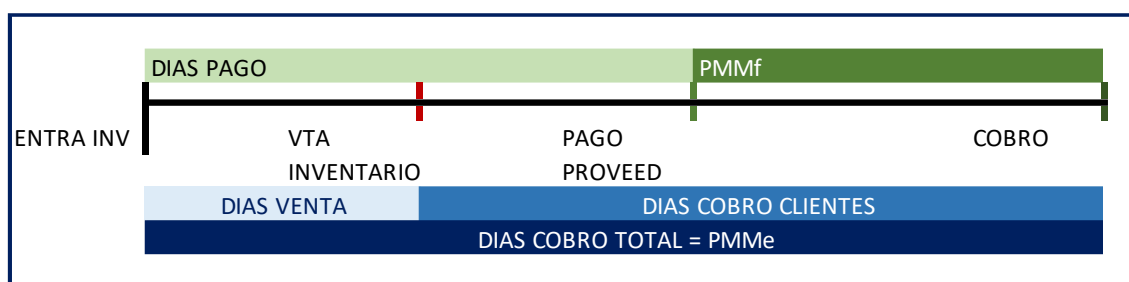
8.8.4. Periodo medio de maduración económico: Son los días que tarda una empresa en recuperar el dinero que ha gastado desde la compra inicial de sus materias primas o mercaderías.

$$PMMe = \text{Dias Venta} + \text{Dias Cobro clientes}$$

8.8.5. Periodo medio de maduración financiero: Se define como el tiempo medio (días) que transcurre desde el pago a los proveedores por la materia prima o mercaderías hasta el cobro de las facturas a los clientes.

$$PMMf = PMMe - \text{Dias Pago}$$

Gráfica 4. Periodo medio de maduración.



Fuente: Elaboración propia mediante apuntes Inversión Financiera 2018

Tabla 34. PMM económico y financiero Autovidal SA

	2016	2017	2018
PMMe 16/17	146,60	143,88	
PMMe 17/18		168,29	128,90
PMMf 16/17	97,81	96,00	
PMMf 17/18		160,66	99,31

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

El periodo desde que se paga a los proveedores, hasta que se produce la venta del inventario y se cobra dicha venta se mantiene regular con una media de casi 100 días.

9. ANALISIS CONTABLE DIBAUTO SA

Verificamos que las cuentas anuales se han llevado a cabo correctamente, es mas, ya que, como se indica además en el informe de auditoria de los ejercicios

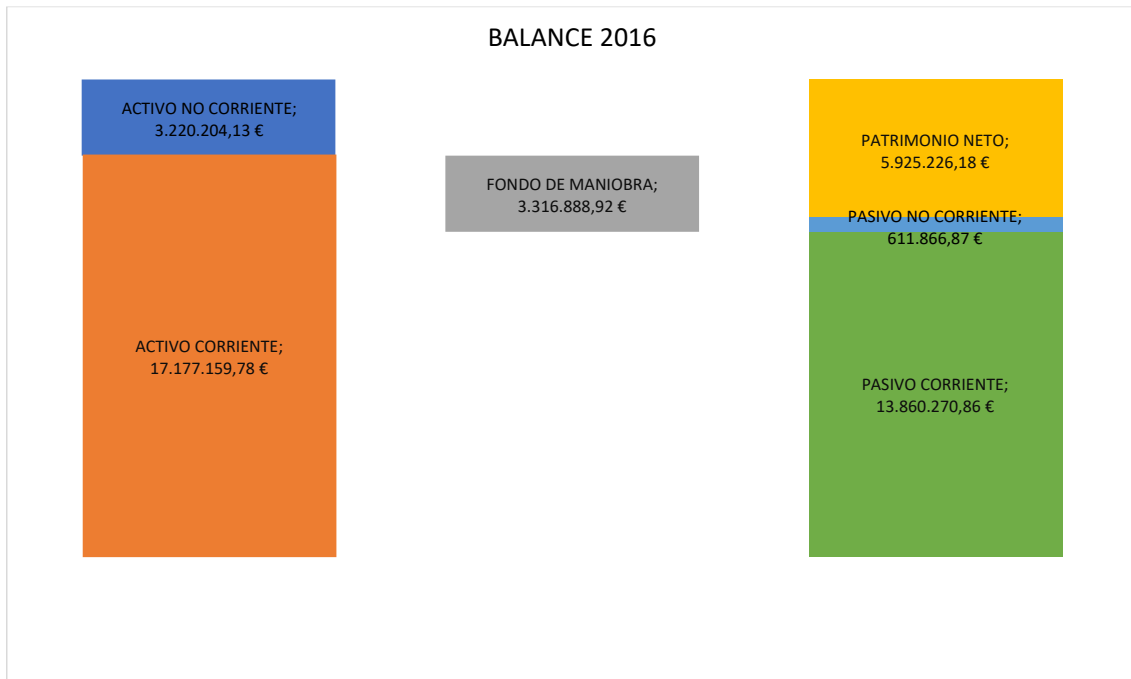
llevados a estudio, en todos los aspectos significativas se refleja la imagen fiel de patrimonio y la situación financiera de la sociedad al cierre de los ejercicios.

Anexo informe auditoria Dibautoplus: Gabinete de auditoria Ribas y asociados SLP.

Se explicará el balance de situación y la cuenta de perdidas y ganancias, además de los datos necesarios que se mostrarán en forma de gráficos o tablas.

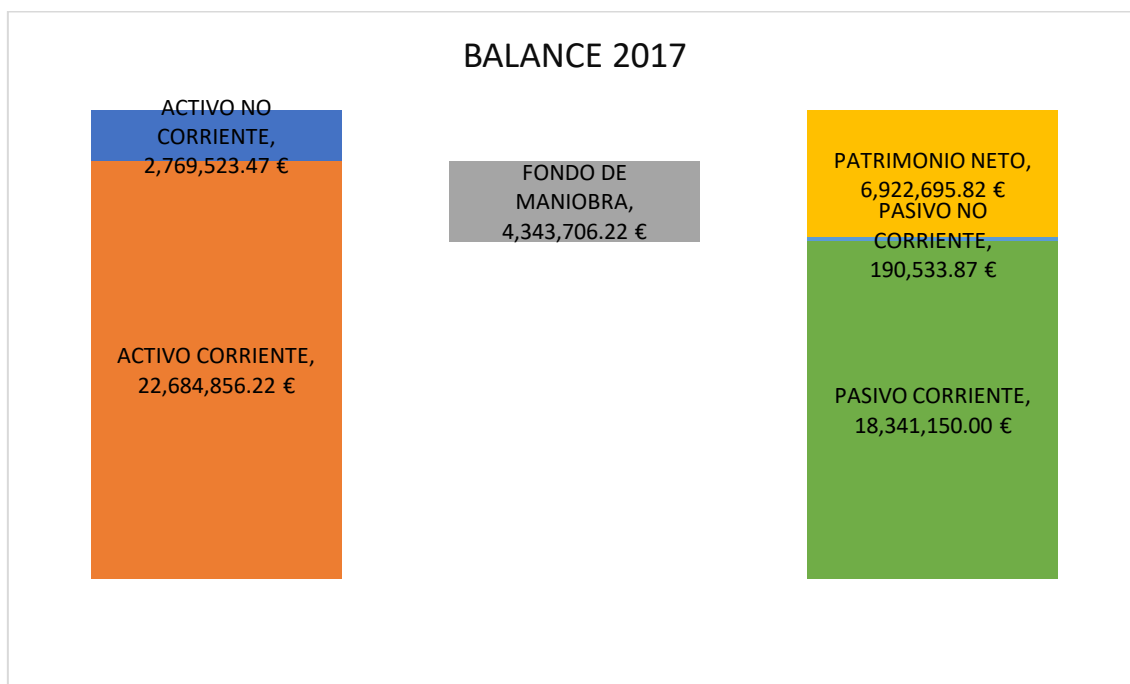
9.1. Balance de Situación y su representación

Gráfica 5. Estructura y composición del Balance Dibautoplus SA 2016



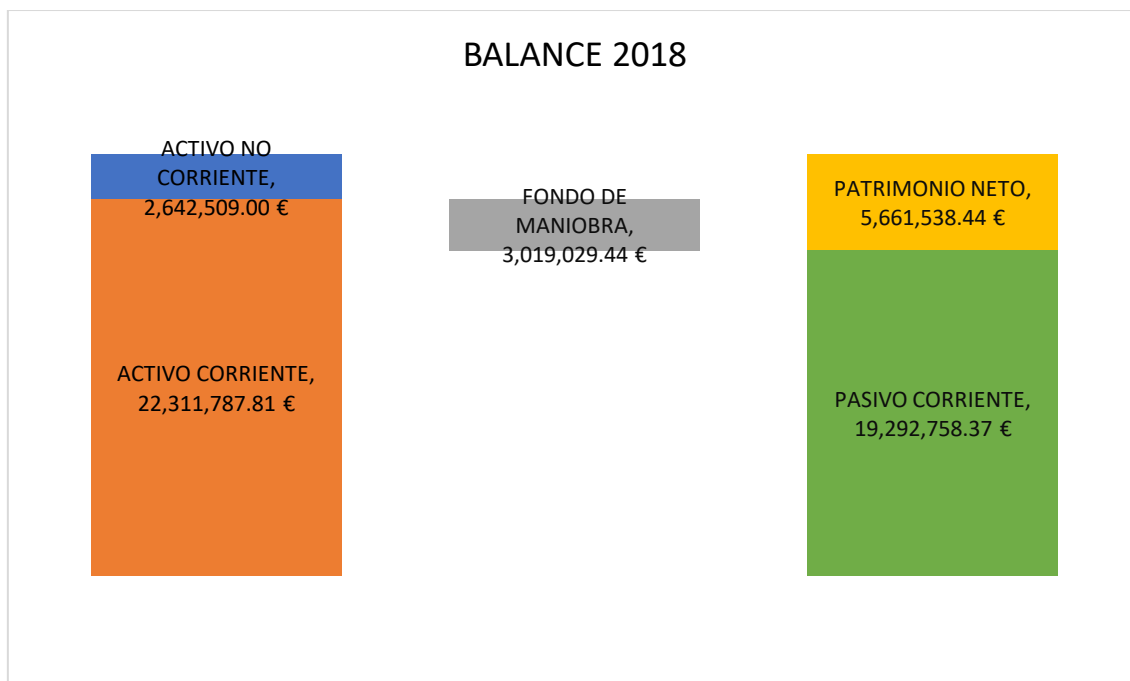
Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Gráfica 6. Estructura y composición del Balance Dibautoplus SA 2017



Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Gráfica 7. Estructura y composición del Balance Dibautoplus SA 2018



Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Como se puede apreciar en las anteriores gráficas, no hay cambios notorios en la estructura principal de la empresa, lo más destacable ocurre con el pasivo no corriente que durante el 2016 representaba un 3% del pasivo hasta desaparecen en el 2018. No se especifica nada de éste hecho en las memoria de las cuentas

anuales, pero tratándose de una empresa comercial, éstos compran normalmente para su posterior venta, lo que propicia las transacciones de compra a crédito a corto plazo con sus proveedores habituales, de ahí la posible causa de su exigible a corto plazo.

9.2. Análisis de estructura.

Como hicimos en el caso de Autovidal, analizaremos los porcentajes verticales para detectar las masas patrimoniales predominantes y a continuación el análisis de los horizontales para valorar las variaciones porcentuales de esas partidas.

9.3. Activo

En las siguientes tabla se muestra los porcentajes de las diferentes partidas de activo no corriente y corriente respecto al total del activo.

Tabla 35. Análisis horizontal y vertical del Activo no corriente Dibautoplus SA

ACTIVO NO CORRIENTE	AÑO 2016	PORCENTAJE	AÑO 2017	PORCENTAJE	AÑO 2018	PORCENTAJE
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.220.204,13 €	15,79%	2.769.523,47 €	10,88%	2.642.509,00 €	10,59%
INMOVILIZADO INTANGIBLE	20.390,88 €	0,10%	50.404,66 €	0,20%	89.976,84 €	0,36%
FONDO DE COMERCIO	13.677,21 €	0,07%	13.677,21 €	0,05%	0,00 €	0,00%
APLICACIONES INFORMATICAS	6.713,67 €	0,03%	36.727,45 €	0,14%	89.976,84 €	0,36%
INMOVILIZADO MATERIAL	2.797.808,69 €	13,72%	2.557.845,94 €	10,05%	2.344.399,57 €	9,39%
TERRENOS Y CONST	259.481,69 €	1,27%	252.621,29 €	0,99%	244.599,41 €	0,98%
INST TECNICAS Y OTRO IM	2.538.327,00 €	12,44%	2.305.224,65 €	9,06%	2.099.800,16 €	8,41%
INV FIN LP EMP GRUPO	300.000,00 €	1,47%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
CREDITOS A EMPRESAS	165.768,00 €	0,81%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
OTRAS INVERSIONES	134.232,00 €	0,66%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
INVERSIONES FIN L/P	102.004,56 €	0,50%	96.792,96 €	0,38%	146.592,86 €	0,59%
INTR PATRIMONIO	77.004,30 €	0,38%	51.983,00 €	0,20%	51.983,12 €	0,21%
OTROS ACT FINANCIEROS	25.000,26 €	0,12%	44.809,96 €	0,18%	94.609,74 €	0,38%
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	0,00 €	0,00%	64.479,91 €	0,25%	61.539,73 €	0,25%

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Como se ha visto en los gráficos de estructura del balance, no hay cambios sustanciales en la composición de las masas patrimoniales. El Activo no corriente supone entre el 11% y el 15% de media del total del activo, propio de las empresas comerciales que se caracterizan por menor inversión en activos de larga duración.

Se puede destacar la desaparición de las inversiones en empresas del grupo desde el ejercicio del 2017, la amortización del fondo de comercio para el ejercicio 2018, además de la inversión en aplicaciones informáticas. Pese a estas dos últimas alteraciones indicadas, ambas regularizan entre si la estructura de activo no corriente quedando a un nivel similar al del ejercicio precedente.

Podemos notar también un aumento en las inversiones financieras a L/p en 2018 que según indican en su memoria, se debe a depósitos y finanzas constituidas.

Tabla 36. Análisis horizontal y vertical del Activo no corriente Dibautoplus SA

ACTIVO CORRIENTE	AÑO 2016	PORCENTAJE	AÑO 2017	PORCENTAJE	AÑO 2018	PORCENTAJE
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17.177.159,78 €	84,21%	22.684.856,22 €	89,12%	22.311.787,81 €	89,41%
EXISTENCIAS	12.134.980,69 €	59,49%	15.295.546,43 €	60,09%	15.441.172,01 €	61,88%
COMERCIALES	12.134.980,69 €	59,49%	15.295.546,43 €	60,09%	15.441.172,01 €	61,88%
PRODUCTOS EN CURSO	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
DEUDORES	2.662.058,24 €	13,05%	4.124.144,44 €	16,20%	5.210.551,61 €	20,88%
CLIENTES	1.613.898,84 €	7,91%	1.669.296,03 €	6,56%	2.452.712,66 €	9,83%
CLIENTES EMP GRUPO	368.061,27 €	1,80%	1.609.261,20 €	6,32%	1.342.495,74 €	5,38%
OTROS CRED CON ADM PUBLIC	680.098,13 €	3,33%	845.587,21 €	3,32%	1.415.343,21 €	5,67%
INVERSIONES FINANCIERAS C/P	2.039.155,45 €	10,00%	2.945.946,15 €	11,57%	870.042,61 €	3,49%
CREDITOS A EMPRESAS	1.525.463,16 €	7,48%	2.945.946,15 €	11,57%	870.042,61 €	3,49%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	513.692,29 €	2,52%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
EFFECTIVO	340.965,40 €	1,67%	319.219,20 €	1,25%	790.021,58 €	3,17%
TESORERIA	340.965,40 €	1,67%	319.219,20 €	1,25%	790.021,58 €	3,17%
TOTAL ACTIVO	20.397.363,91 €	100%	25.454.379,69 €	100%	24.954.296,81 €	100%

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Del activo corriente tampoco que destacan cambios estructurales muy relevantes, si podemos hacer hincapié en el aumento de la partida de deudores por parte de los clientes y clientes de empresas del grupo.

Por el contrario, a lo que sucede con las inversiones financieras a largo plazo que aumentaron en casi 50.000 eur del 2017 al 2018, las inversiones a corto plazo se han visto reducidas en casi 2.000.000 um. Sobre todo en la partida de créditos a empresas.

Por último, se puede observar un aumento considerable en las cuentas de tesorería, aunque no así alteran la estructura en su conjunto, en cuanto a cantidad se refiere en 2018 supone mas del doble de lo que era en 2016.

9.3.1. Evolución del activo.

En la siguiente tabla mostraremos la evolución de las partidas de activo durante los años estudiados (2016/2017 – 2017/2018) mediante la realización de los porcentajes horizontales entre partidas.

Se aprecian los cambios anteriormente indicados en cuanto a unidades monetarias se refiere con respecto al año previo de los sometidos a estudios.

Como se ha indicado en la descomposición del Activo, desaparece la partida de Fondo de comercio, seguramente por amortización total.

Se produce una fuerte inversión en aplicaciones informáticas durante el 2017 que pese a la cantidad relevante que es, no se menciona nada de este hecho en la memoria.

Tabla 37. Evolución porcentual del activo Dibautoplus SA

	2016/17	2017/18
ACTIVO	24,79%	-1,96%
ACTIVO NO CORRIENTE	-14,00%	-4,59%
INMOVILIZADO INTANGIBLE	147,19%	78,51%
FONDO DE COMERCIO	0,00%	-100,00%
APLICACIONES INFORMATICAS	447,05%	144,99%
INMOVILIZADO MATERIAL	-8,58%	-8,34%
TERRENOS Y CONST	-2,64%	-3,18%
INST TECNICAS Y OTRO IM	-9,18%	-8,91%
INV FIN LP EMP GRUPO	-100,00%	
CREDITOS A EMPRESAS	-100,00%	
OTRAS INVERSIONES	-100,00%	
INVERSIONES FIN L/P	-5,11%	51,45%
INTR PATRIMONIO	-32,49%	0,00%
OTROS ACT FINANCIEROS	79,24%	111,14%
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		-4,56%
ACTIVO CORRIENTE	32,06%	-1,64%
EXISTENCIAS	26,05%	0,95%
COMERCIALES	26,05%	0,95%
PRODUCTOS EN CURSO		
DEUDORES	54,92%	26,34%
CLIENTES	3,43%	46,93%
CLIENTES EMP GRUPO	337,23%	-16,58%
DEUDORES		
PERSONAL		
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE		
OTROS CRED CON ADM PUBLIC	24,33%	67,38%
INVERSIONES FINANCIERAS C/P	44,47%	-70,47%
CREDITOS A EMPRESAS	93,12%	-70,47%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	-100,00%	
PERIODIFICACIONES C/P		
EFFECTIVO	-6,38%	147,49%
TESORERIA	-6,38%	147,49%

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

9.4. Pasivo

En las siguientes tablas se muestran los porcentajes de las diferentes partidas de patrimonio neto, pasivo no corriente y pasivo corriente respecto al total del pasivo.

Tabla 38. Análisis horizontal y vertical del Patrimonio Neto Dibautoplus SA

PATRIMONIO NETO	AÑO 2016	PORCENTAJE	AÑO 2017	PORCENTAJE	AÑO 2018	PORCENTAJE
TOTAL PATRIMONIO NETO	5.925.226,18 €	29,05%	6.922.695,82 €	27,20%	5.661.538,44 €	22,69%
FONDOS POPIOS	3.926.813,80 €	19,25%	3.663.395,50 €	14,39%	3.663.395,50 €	14,68%
CAPITAL	3.926.813,80 €	19,25%	3.663.395,50 €	14,39%	3.663.395,50 €	14,68%
PRIMA DE EMISION	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
RESERVAS	1.470.817,69 €	7,21%	2.309.872,06 €	9,07%	1.307.341,70 €	5,24%
LEGAL	376.205,40 €	1,84%	446.562,61 €	1,75%	546.309,57 €	2,19%
OTRAS	1.094.612,29 €	5,37%	1.863.309,45 €	7,32%	724.781,08 €	2,90%
RESERVAS CAPITALIZACION	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	36.251,05 €	0,15%
ACC Y PART PROPIAS	-127.938,89 €	-0,63%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
RDO EJERCICIO ANT	-48.041,37 €	-0,24%	-48.041,38 €	-0,19%	-48.041,38 €	-0,19%
RESULTATO DEL EJERCICIO	703.574,95 €	3,45%	997.469,64 €	3,92%	720.842,62 €	2,89%
SUBVENCIONES Y LEGADOS	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	18.000,00 €	0,07%

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

El movimiento mas relevante que destacar en esta masa patrimonial es la reducción de capital durante el 2017 debido a la amortización de acciones propias que estaban en el balance según indican en la memoria desde el 2003 que suponían el 6,7% del capital.

Otro hecho a destacar es la recepción por parte de la comunidad autónoma una subvención en el 2018 por 18000eur.

Como anotación, indicar la aparición en 2018 de la reserva indisponible por capitalización por la reducción de la base imponible para el impuesto de sociedades del 2017.

Tabla 39. Análisis horizontal y vertical del Pasivo no corriente Dibautoplus SA

PASIVO NO CORRIENTE	AÑO 2016	PORCENTAJE	AÑO 2017	PORCENTAJE	AÑO 2018	PORCENTAJE
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	611.866,87 €	3,00%	190.533,87 €	0,75%	0,00 €	0,00%
PASIVO POR IMP DIFERIDO	3.530,74 €	0,02%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
DEUDAS A L/P	608.336,13 €	2,98%	190.533,87 €	0,75%	0,00 €	0,00%

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Al igual que pasaba con el pasivo no corriente en Autovidal, que resultaba partida ausente, en Dibauto durante 2016 suponía un 3% del pasivo y al final acaba reduciéndose hasta su desaparición en 2018. Volvemos a la conclusión de que puede deberse por tratarse de empresa comercial en la que las mercancías se pagan a corto plazo y las inversiones hechas con anterioridad con deudas a largo plazo ya se han amortizado.

Tabla 40. Análisis horizontal y vertical del Pasivo corriente Dibautoplus SA

PASIVO CORRIENTE	AÑO 2016	PORCENTAJE	AÑO 2017	PORCENTAJE	AÑO 2018	PORCENTAJE
TOTAL PASIVO CORRIENTE	13.860.270,86 €	67,95%	18.341.150,00 €	72,05%	19.292.758,37 €	77,36%
PROVISIONES	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
DEUDAS A C/P	12.996.554,91 €	63,72%	17.158.798,36 €	67,41%	16.742.941,87 €	67,09%
DEUDAS CON ENT CRED	12.573.379,46 €	61,64%	16.250.685,18 €	63,84%	16.399.385,49 €	65,72%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	423.175,45 €	2,07%	908.113,18 €	3,57%	343.556,38 €	1,38%
DEUDAS CON EMP GRUPO	262.340,44 €	1,29%	286.571,16 €	1,13%	209.407,81 €	0,84%
ACREEDORES	601.375,51 €	2,95%	895.780,48 €	3,52%	2.340.408,69 €	9,38%
PROVEEDORES	292.695,96 €	1,43%	621.598,81 €	2,44%	994.666,47 €	3,99%
PROVEED EMPR GRUPO	85.679,09 €	0,42%	39.930,00 €	0,16%	153.415,54 €	0,61%
ACREEDORES VARIOS	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
PERSONAL	98.947,07 €	0,49%	62.412,33 €	0,25%	26.833,34 €	0,11%
PASIVOS POR IMP CORRIENTE	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
OTRAS DEUDAS CON ADM PUB	118.268,27 €	0,58%	171.629,40 €	0,67%	117.248,77 €	0,47%
ANTICIPOS CLIENTES	5.785,12 €	0,03%	182,76 €	0,00%	1.035.819,05 €	4,15%
PERIODIFICACION CP	0,00 €	0,00%	27,18 €	0,00%	12.425,52 €	0,05%
TOTAL PASIVO	20.397.363,91 €	100%	25.454.379,69 €	100%	24.954.296,81 €	100%

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Al contrario que sucede en el pasivo no corriente, el pasivo corriente sufre un aumento de casi 5.000.000eur, concentrándose este aumento en las deudas a corto plazo y en los proveedores. No obstante, el cambio estructuralmente no es relevante ya la variación con respecto al pasivo total pasa de un 68% a un 77% ganando el terreno perdido del pasivo no corriente finalmente extinguido y del patrimonio neto tras el reparto de dividendos en 2018 con cargo a reservas voluntarias disponibles.

9.4.1. Evolución del pasivo

Tabla 41. Evolución porcentual del Pasivo Dibautoplus SA

	2016/17	2017/18
PASIVO	24,79%	-1,96%
PATRIMONIO NETO	16,83%	-18,22%
FONDOS PROPIOS	-6,71%	0,00%
CAPITAL	-6,71%	0,00%
PRIMA DE EMISIÓN	0,00%	0,00%
RESERVAS	57,05%	-43,40%
LEGAL	18,70%	22,34%
OTRAS	70,23%	-61,10%
RESERVAS CAPITALIZACION		
ACCIONES Y PARTICIPACIONES F	-100,00%	
RESULTADO EJERCICIOS ANT	0,00%	0,00%
RESULTADO EJERCICIO	41,77%	-27,73%
SUVENCIONES DON Y LEGADO		
PASIVO NO CORRIENTE	-68,86%	-100,00%
PASIVO POR IMP DIFERIDO	-100,00%	
DEUDAS A L/P	-68,68%	-100,00%
PASIVO CORRIENTE	32,33%	5,19%
PROVISIONES		
DEUDAS A C/P	32,03%	-2,42%
DEUDAS CON ENT CRED	29,25%	0,92%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	114,59%	-62,17%
DUDAS CON EMPRESAS DEL GR	9,24%	-26,93%
ACREEDORES	48,96%	161,27%
PROVEEDORES	112,37%	60,02%
PROVEED EMPR GRUPO	-53,40%	284,21%
ACREEDORES VARIOS		
PERSONAL	-36,92%	-57,01%
PASIVOS POR IMP CORRIENTE		
OTRAS DEUDAD CON ADM PUB	45,12%	-31,68%
ANTICIPOS CLIENTES	-96,84%	566664,64%
PERIODIFICACIO CP		45615,67%

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Representamos la variación porcentual en cuanto a cantidad en tabla referentes al pasivo, como se ha mencionado anteriormente en 2018 se destaca, la desaparición del pasivo no corriente, la disminución del patrimonio neto, y el aumento del pasivo corriente.

9.5. Fondo de maniobra

Al igual que sucede en nuestra empresa competidora llevada a estudio, Autovidal Sa, y así como se muestra en las graficas iniciales de la estructura del patrimonio, también se presenta en todos los ejercicios un fondo de maniobra positivo. A priori, las deudas a corto plazo asumidas por Dibautoplus Sa pueden ser sufragadas con su activo a corto plazo.

9.6. La cuenta de Perdidas Y Ganancias

A continuación se muestra la PYG (Simplificada) de Dibautoplus de los años de estudio con la variación interanual para el posterior análisis. (Anexo Cuenta de Pérdidas y Ganancias Dibautoplus)

Tabla 42. Análisis horizontal y vertical de la cuenta de PYG Dibautoplus SA

	EJERCICIO 2016	VARIACION 16/17	EJERCICIO 2017	VARIACION 17/18	EJERCICIO 2018
IMPORTE NETO DE LA CIFRA	71.591.727,11 €	8,86%	77.931.538,57 €	-0,50%	77.538.317,95 €
VENTAS	67.771.685,91 €	9,37%	74.123.395,02 €	-0,73%	73.583.440,59 €
PRESTACION DE SERVICIOS	3.820.041,20 €	-0,31%	3.808.143,55 €	3,85%	3.954.877,36 €
VARIACION DE EXISTENCIAS	0,00 €	-	0,00 €	-	0,00 €
APROVISIONAMIENTOS	-63.387.710,23 €	9,54%	-69.434.327,48 €	-1,28%	-68.547.910,21 €
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	303.731,19 €	84,77%	561.201,45 €	16,75%	655.225,25 €
GASTOS DE PERSONAL	-3.805.890,92 €	7,23%	-4.081.010,10 €	-1,66%	-4.013.209,70 €
OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-2.953.198,94 €	5,78%	-3.123.998,27 €	6,10%	-3.314.527,89 €
AMORTIZACION INMOVILIZADO	-492.476,25 €	-19,22%	-397.819,32 €	42,76%	-567.946,68 €
DET Y RDO POR ENAJENACION INM	13.300,00 €	-117,13%	-2.278,53 €	570,64%	-15.280,75 €
OTROS RESULTADOS	-199.675,23 €	-98,38%	-3.235,57 €	5239,93%	-172.777,08 €
RESULTADO EXPLOTACION	1.069.806,73 €	35,55%	1.450.070,75 €	7,71%	1.561.890,89 €
INGRESOS FINANCIEROS	2.757,82 €	86,61%	5.146,33 €	418,94%	26.706,43 €
GASTOS FINANCIEROS	-144.085,43 €	65,62%	-238.640,55 €	-24,21%	-180.858,32 €
DET Y PERDIDAS	0,00 €	-	0,00 €	-	-474.548,39 €
RESULTADO FINANCIERO	-141.327,61 €	65,21%	-233.494,22 €	169,26%	-628.700,28 €
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	928.479,12 €	31,03%	1.216.576,53 €	-23,29%	933.190,61 €
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-224.904,17 €	-2,58%	-219.106,89 €	-3,08%	-212.347,99 €
RESULTADO DEL EJERCICIO	703.574,95 €	41,77%	997.469,64 €	-27,73%	720.842,62 €

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Al igual que sucedía en Autovidal, en Dibautoplus durante el ejercicio 2017 se obtiene mayor resultado económico para luego volver al nivel similar en 2018 al que había en 2017. Esto puede deberse al sector por estar inmersas en el mismo entorno económico, no obstante, para la extrapolación a un sector convendrá llevar a estudio más empresas del mismo sector.

9.6.1. Estructura costes.

Tabla 43. Estructura de costes sobre importe neto de la cifra de negocios Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
IMPORTE NETO DE LA CIFRA	100,00%	100,00%	100,00%
VENTAS	94,66%	95,11%	94,90%
PRESTACION DE SERVICIOS	5,34%	4,89%	5,10%
VARIACION DE EXISTENCIAS	0,00%	0,00%	0,00%
APROVISIONAMIENTOS	-88,54%	-89,10%	-88,41%
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	0,42%	0,72%	0,85%
GASTOS DE PERSONAL	-5,32%	-5,24%	-5,18%
OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-4,13%	-4,01%	-4,27%
AMORTIZACION INMOVILIZADO	-0,69%	-0,51%	-0,73%
DET Y RDO POR ENAJENACION INM	0,02%	0,00%	-0,02%
OTROS RESULTADOS	-0,28%	0,00%	-0,22%
RESULTADO EXPLOTACION	1,49%	1,86%	2,01%
INGRESOS FINANCIEROS	0,00%	0,01%	0,03%
GASTOS FINANCIEROS	-0,20%	-0,31%	-0,23%
DET Y PERDIDAS	0,00%	0,00%	-0,61%
RESULTADO FINANCIERO	-0,20%	-0,30%	-0,81%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1,30%	1,56%	1,20%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-0,31%	-0,28%	-0,27%
RESULTADO DEL EJERCICIO	0,98%	1,28%	0,93%

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Al igual que sucede con la empresa competidora, la mayor partida de la cuenta de pérdidas y ganancias también recae en e aprovisionamiento suponiendo casi el 90%. Volvemos a hacer hincapié de que se trata en la mayor parte en empresa comercial que la mayor parte de sus rendimientos provienen de las ventas de mercadería sin transformación.

9.7. Reordenación de partidas. El Balance y Cuenta de PyG funcional

Tabla 44. Activo del balance funcional Dibautoplus SA

BALANCE	2016	2017	2018
ACTIVO	20.397.363,91 €	25.454.379,69 €	24.954.296,81 €
ACTIVO NO CORRIENTE	3.220.204,13 €	2.769.523,47 €	2.642.509,00 €
INMOVILIZADO INTANGIBLE	20.390,88 €	50.404,66 €	89.976,84 €
FONDO DE COMERCIO	13.677,21 €	13.677,21 €	0,00 €
APLICACIONES INFORMATICAS	6.713,67 €	36.727,45 €	89.976,84 €
INMOVILIZADO MATERIAL	2.797.808,69 €	2.557.845,94 €	2.344.399,57 €
TERRENOS Y CONST	259.481,69 €	252.621,29 €	244.599,41 €
INST TECNICAS Y OTRO IM	2.538.327,00 €	2.305.224,65 €	2.099.800,16 €
INMOVILIZADO EN CURSO Y ANTICIPOS	0,00 €	0,00 €	0,00 €
INVERSIONES FINANCIERAS LP EMP GR	300.000,00 €	0,00 €	0,00 €
CREDITOS A EMPRESAS	165.768,00 €	0,00 €	0,00 €
OTRAS INVERSIONES	134.232,00 €		
INVERSIONES FIN L/P	102.004,56 €	96.792,96 €	146.592,86 €
INTR PATRIMONIO	77.004,30 €	51.983,00 €	51.983,12 €
OTROS ACT FINANCIEROS	25.000,26 €	44.809,96 €	94.609,74 €
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	0,00 €	64.479,91 €	61.539,73 €
ACTIVO CORRIENTE	17.177.159,78 €	22.684.856,22 €	22.311.787,81 €
EXISTENCIAS	12.134.980,69 €	15.295.546,43 €	15.441.172,01 €
COMERCIALES	12.134.980,69 €	15.295.546,43 €	15.441.172,01 €
PRODUCTOS EN CURSO	0,00 €	0,00 €	0,00 €
DEUDORES	2.662.058,24 €	4.124.144,44 €	5.210.551,61 €
CLIENTES	1.613.898,84 €	1.669.296,03 €	2.452.712,66 €
CLIENTES EMP GRUPO	368.061,27 €	1.609.261,20 €	1.342.495,74 €
DEUDORES	0,00 €	0,00 €	0,00 €
PERSONAL	0,00 €	0,00 €	0,00 €
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	0,00 €	0,00 €	0,00 €
OTROS CRED CON ADM PUBLIC	680.098,13 €	845.587,21 €	1.415.343,21 €
INVERSIONES FINANCIERAS C/P	2.039.155,45 €	2.945.946,15 €	870.042,61 €
CREDITOS A EMPRESAS	1.525.463,16 €	2.945.946,15 €	870.042,61 €
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	513.692,29 €	0,00 €	0,00 €
EFFECTIVO	340.965,40 €	319.219,20 €	790.021,58 €
TESORERIA	340.965,40 €	319.219,20 €	790.021,58 €
VALOR ACTIVO FUNCIONAL	17.956.203,90 €	22.347.160,67 €	23.876.121,61 €
VALOR MEDIO DEL ACTIVO FUNCIONAL 16/17	20.151.682,29 €	17/18	23.111.641,14 €

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

Para obtener el activo funcional omitiremos tener en cuenta las partidas marcadas en verde y azul de inversiones financieras tanto a corto como a largo plazo y el activo por impuesto diferido que pasa a ser considerada partida de patrimonio neto.

Tabla 45. Cuenta de PYG funcional Dibautoplus SA

PERDIDAS Y GANANCIAS	2016	2017	2018
IMPORTE NETO DE LA CIFRA	71.591.727,11 €	77.931.538,57 €	77.538.317,95 €
VARIACION DE EXISTENCIAS	0,00 €	0,00 €	0,00 €
APROVISIONAMIENTOS	-63.387.710,23 €	-69.434.327,48 €	-68.547.910,21 €
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	303.731,19 €	561.201,45 €	655.225,25 €
GASTOS DE PERSONAL	-3.805.890,92 €	-4.081.010,10 €	-4.013.209,70 €
OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-2.953.198,94 €	-3.123.998,27 €	-3.314.527,89 €
AMORTIZACION INMOVILIZADO	-492.476,25 €	-397.819,32 €	-567.946,68 €
DET Y RDO POR ENAJENACION INM	13.300,00 €	-2.278,53 €	-15.280,75 €
OTROS RESULTADOS	-199.675,23 €	-3.235,57 €	-172.777,08 €
RESULTADO EXPLOTACION	1.069.806,73 €	1.450.070,75 €	1.561.890,89 €
RESULTADO FINANCIERO	-141.327,61 €	-233.494,22 €	-628.700,28 €
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	928.479,12 €	1.216.576,53 €	933.190,61 €
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-224.904,17 €	-219.106,89 €	-212.347,99 €
RESULTADO DEL EJERCICIO	703.574,95 €	997.469,64 €	720.842,62 €
RESULTADO FUNCIONAL	1.114.854,35 €	1.222.090,63 €	1.121.248,44 €

Fuente: elaboración propia mediante CCAA

En la cuenta de perdidas y ganancias funcional omitiremos las partidas de deterioro, otros resultados e impuesto sobre beneficios.

10. ANÁLISIS DE RENTABILIDAD.

10.1. Rentabilidad Económica. ROA

$$RE = \frac{RAIT}{ACTIVO\ TOTAL\ MEDIO}$$

De la cuenta de perdidas y ganancias obtenemos los siguientes RAIT

Tabla 46. Rait funcional Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
INGRESOS DE EXPLOTACION	71.895.458,30 €	78.492.740,02 €	78.193.543,20 €
GASTOS DE EXPLOTACION	-70.639.276,34 €	-77.037.155,17 €	-76.443.594,48 €
RAIT FUNCIONAL	1.256.181,96 €	1.455.584,85 €	1.749.948,72 €

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Con los siguientes valores de activos medios, (16/17 y 17/18) obtendremos las ratios de Rentabilidad Económica.

Tabla 47. Rentabilidad económica Dibautoplus SA

VALOR MEDIO DEL ACTIVO	16/17	20.151.682,29 €	17/18	23.111.641,14 €
	2016	2017	2018	
RE 16/17	6,23%	7,22%		
RE 17/18		6,30%	7,57%	

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Por el contrario, a lo que sucede en Autovidal, la tendencia en Dibautoplus de la rentabilidad económica es creciente en los 3 años de estudio. El incremento del rendimiento es ligeramente superior al incremento del activo.

10.2. Rentabilidad Financiera (o de los accionistas). ROE

$$RF = \frac{RAT}{PATRIMONIO NETO MEDIO}$$

De la cuenta de pérdidas y ganancias obtenemos los siguientes RAT

Tabla 48. RAT Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
RAIT FUNCIONAL	1.256.181,96 €	1.455.584,85 €	1.749.948,72 €
ING FINANCIEROS	2.757,82 €	5.146,33 €	26.706,43 €
RAIT EXTRAFUNCIONAL	1.258.939,78 €	1.460.731,18 €	1.776.655,15 €
GASTOS FINANCIEROS	-144.085,43 €	-238.640,55 €	-180.858,32 €
RAT	1.114.854,35 €	1.222.090,63 €	1.595.796,83 €

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Con los siguientes valores de patrimonio neto medio, (16/17 y 17/18) obtenemos las ratios de Rentabilidad Financiera.

Tabla 49. Rentabilidad financiera Dibautoplus SA

SALDO MEDIO PN.	16/17	6.425.726,37 €	17/18	6.292.117,13 €
		2016	2017	2018
RF 16/17		17,35%	19,02%	
RF 17/18			19,42%	25,36%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Al igual que sucede con el Roa, el Roe también sigue la tendencia de crecimiento durante el periodo observado. El aumento del rendimiento es superior al crecimiento del valor del Neto.

10.3. Margen económico sobre ventas:

$$MARGEN = \frac{RAITf}{VENTAS}$$

Tabla 50. Margen sobre ventas Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
RAIT FUNCIONAL	1.256.181,96 €	1.455.584,85 €	1.749.948,72 €
VENTAS	71.591.727,11 €	77.931.538,57 €	77.538.317,95 €
MARGEN	1,75%	1,87%	2,26%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como se puede apreciar, en año que mas margen se ha obtenido es el 2018, aportando un beneficio de 2,26 eur por cada 100 eur facturados.

10.4. Rotación de Activos funcionales:

$$ROTACIÓN = \frac{VENTAS}{Af}$$

Tabla 51. Rotación de Activos funcionales Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
VENTAS	71.591.727,11 €	77.931.538,57 €	77.538.317,95 €
ACTIVO f	17.956.203,90 €	22.347.160,67 €	23.876.121,61 €
ROT ACTIVO FUNCIONAL	3,99	3,49	3,25

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como se puede observar en la tabla, los activos generan unos ventas de hasta casi 4 veces su valor.

10.5. Coste de la Deuda o Coste financiero efectivo: Relaciona los gastos financieros con el valor total de los recursos ajenos (Pasivo Exigible del balance de situación o Fondos Ajenos)

$$Cfe = \frac{GastosFinancieros}{PasivoExigibleMedio}$$

Tabla 52. Coste de la deuda Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
GASTOS FINANCIEROS	144.085,43 €	238.640,55 €	180.858,32 €
PASIVO EXIGIBLE MEDIO 16/17	16.501.910,80 €	16.501.910,80 €	
PASIVO EXIGIBLE MEDIO 17/18		18.912.221,12 €	18.912.221,12 €
COSTE DE LA DEUDA 16/17	0,87%	1,45%	
COSTE DE LA DEUDA 17/18		1,26%	0,96%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Al igual que sucede en la empresa competidora, al encontrarnos en un periodo de tipo de interés bajo, el coste de la deuda también es muy bajo, encontrándose en una media de un 1% de la deuda total, con un pico durante el 2017 que dependiendo de los años que elijamos de media, ésta llega a suponer un 1,45% de la deuda.

10.6. Relación de endeudamiento: Relación entre los fondos ajenos (Pasivo Exigible) y los fondos propios (Patrimonio Neto)

$$L = \frac{PasivoExigibleMedio}{PatrimonioNetoMedio}$$

Tabla 53. Relación de endeudamiento Dibautoplus SA

	16/17	17/18
PASIVO EXIGIBLE MEDIO	16.501.910,80 €	18.912.221,12 €
PATRIMONIO NETO MEDIO	6.425.726,37 €	6.292.117,13 €
RELACION DE ENDEUDAMIENTO	2,57	3,01

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Como se puede ver en la relación de endeudamiento, la deuda de la sociedad Dibautoplus Sa supone al final del ejercicio 2018 tres veces el valor de los fondos propios. Podemos afirmar también que se trata de una empresa excesivamente endeudada.

11. ANÁLISIS ECONÓMICO

Al igual que sucede con Autovidal, Como se desconocen la estructura de costes, es decir, la separación entre los costes variables y los costes fijos, no tenemos la forma de conocer el punto muerto de la empresa. No podemos dar un número de unidades vendidas las cuales indicarían el origen de un nivel a partir del cual se obtienen beneficios.

11.1. Grado de apalancamiento operativo: Mide la sensibilidad del resultado de la explotación ante una determinada variación de las ventas.

$$GAO = \frac{\%VariaciónRAITf}{\%VariaciónVentas}$$

Tabla 54. GAO Dibautoplus SA

	16/17	17/18
Variacion RAITf	51,90%	-39,50%
Variacion Ventas	1,93%	18,87%
GAO	26,90564	-2,092651

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Al igual que sucede con Autovidal SA, al desconocer el porcentaje de costes fijos sobre el total de costes, no podemos conocer el riesgo de importancia relativa que supone una variación de las ventas.

Como característica de las empresas comerciales, es muy probable que la gran mayoría de los costes sean variables, es decir, compra de vehículos a fábrica para su posterior venta al consumidor final. Podemos deducir que el riesgo será bajo ya que una disminución de ventas origina una disminución de los costes de aprovisionamientos.

12. ANÁLISIS FINANCIERO.

Valoraremos la capacidad de la empresa para generar recursos líquidos que le permitan hacer frente a sus deudas y mantener su supervivencia. Es el análisis de la liquidez y la solvencia.

Fondo de maniobra (ya se habló anteriormente)

12.1. Ratio de endeudamiento:

$$RATIO\ APALANCAMIENTO = \frac{Pasivo\ C + Pasivo\ NC}{Total\ Pasivo}$$

Tabla 55. Ratio de apalancamiento Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
PASIVO C + PASIVO NC	14.472.137,73 €	18.531.683,87 €	19.292.758,37 €
TOTAL PASIVO	20.397.363,91 €	25.454.379,69 €	24.954.296,81 €
RATIO APALANCAMIENTO	70,95%	72,80%	77,31%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Con valores similares a la competidora, algo inferiores, la deuda supone entre el 70% y 77% del pasivo. Lo mismo que la relación de endeudamiento nos hace ver, la empresa está altamente endeudada.

12.2. Ratio de Solvencia:

$$RATIO\ SOLVENCIA = \frac{Activo}{Pasivo\ corriente + Pasivo\ no\ corriente}$$

Tabla 56. Ratio de Solvencia Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
ACTIVO	20.397.363,91 €	25.454.379,69 €	24.954.296,81 €
PASIVO C + PASIVO NC	14.472.137,73 €	18.531.683,87 €	19.292.758,37 €
RATIO DE SOLVENCIA	140,94%	137,36%	129,35%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Dibautoplus tiene un ratio de endeudamiento mas cerca al valor óptimo del 150% durante el 2016, no obstante éste lleva una tendencia decreciente lo que puede conllevar a problemas de solvencia y desconfianza ante sus acreedores.

12.3. Ratio de liquidez a Corto Plazo

$$RATIO\ LIQ\ CP = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$$

Tabla 57. Ratio de liquidez a C/P Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE	17.177.159,78 €	22.684.856,22 €	22.311.787,81 €
PASIVO CORRIENTE	13.860.270,86 €	18.341.150,00 €	19.292.758,37 €
RATIO DE LIQUIDEZ C/P	123,93%	123,68%	115,65%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Al ser mínima la presencia del de pasivo no corriente, si reducimos la solvencia a los activos a corto plazo, nos reduce esa solvencia en una media de 15 puntos.

12.4. Ratio de Liquidez Inmediata o Acid test.

$$RATIO PRUEBA \acute{A}CIDA = \frac{Activo\ Corriente - Existencias}{Pasivo\ corriente}$$

Tabla 58. Ratio de liquidez inmediata o Ácid test Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIAS	5.042.179,09 €	7.389.309,79 €	6.870.615,80 €
PASIVO CORRIENTE	13.860.270,86 €	18.341.150,00 €	19.292.758,37 €
RATIO LIQUIDEZ INMEDIATA	36,38%	40,29%	35,61%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Si a la solvencia anterior le suprimimos el valor del inventario el nivel de solvencia inmediata tiene su punto máximo en 2017 con un 40% siendo inferior en los otros. Esto puede conllevar problemas de solvencia a corto plazo pudiendo causar retrasos en los pagos a acreedores.

12.5. Ratio de tesorería: Solo analizamos la parte mas liquida del activo, cuentas de tesorería: Banco, cajas...

$$RATIO TESORERÍA = \frac{Tesorería}{Pasivo\ corriente}$$

Tabla 59. Ratio de Tesorería Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
TESORERIA	340.965,40 €	319.219,20 €	790.021,58 €
PASIVO CORRIENTE	13.860.270,86 €	18.341.150,00 €	19.292.758,37 €
RATIO DE TESORERIA	2,46%	1,74%	4,09%

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

De la parte más liquida del activo podemos decir que la capacidad de pago alcanza su máximo en 2018 donde se puede sufragar un 4% de la deuda.

12.6. Rotación de Existencias:

$$RotEx = \frac{Aprovisionamiento}{Existencias Medias}$$

Tabla 60. Rotación de existencias Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
APROVISIONAMIENTO	63.387.710,23 €	69.434.327,48 €	68.547.910,21 €
EXISTENCIAS MEDIAS 16/17	13.715.263,56 €	13.715.263,56 €	
EXISTENCIAS MEDIAS 17/18		15.368.359,22 €	15.368.359,22 €
ROT EXISTENCIAS 16/17	4,62	5,06	
ROT EXISTENCIAS 17/18		4,52	4,46

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Así como nos indica el anterior ratio durante el ejercicio, el almacén de existencias se vacía una media de 4,5 veces.

12.7. Rotación de los clientes: Indica las veces que se cobra el saldo medio de clientes en un ejercicio.

$$RotC = \frac{Ventas}{Saldo medio clientes}$$

Tabla 61. Rotación de clientes Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
VENTAS	71.591.727,11 €	77.931.538,57 €	77.538.317,95 €
SALDO MEDIO CLIENTES 16/17	2.630.258,67 €	2.630.258,67 €	
SALDO MEDIO CLIENTES 17/18		3.536.882,82 €	3.536.882,82 €
ROTACION CLIENTES 16/17	27,22	29,63	
ROTACION CLIENTES 17/18		22,03	21,92

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Debido al aumento del saldo medio de clientes y el aumento de las ventas hace que el saldo de clientes sea cobrado al año una media de 25 veces, si cabe indicar que en 2017 dependiendo del saldo medio que se escoja puede conllevar a que ese saldo de clientes sea cobrado cerca de 30 veces al año.

12.8. Rotación de los proveedores: Indica las veces que se paga el saldo medio de los proveedores en un ejercicio.

$$RotP = \frac{Aprovisinamiento}{Saldo medio proveedores}$$

Tabla 62. Rotación de proveedores Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
APROVISIONAMIENTOS	63.387.710,23 €	69.434.327,48 €	68.547.910,21 €
SALDO MEDIO PROVEEDORES 16/17	519.951,93 €	519.951,93 €	
SALDO MEDIO PROVEEDORES 17/18		904.805,41 €	904.805,41 €
ROTACIÓN PROVEEDORES 16/17	121,91	133,54	
ROTACIÓN PROVEEDORES 17/18		76,74	75,76

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Al igual que con el saldo de clientes, durante el 2017 dependiendo de la media que escojamos para el calculo del ratio, éste puede discrepar haciendo que se reduzca a la mitad las veces que se paga el saldo total de los proveedores al año. Se pasa de 121 veces al año a 75 veces.

12.8.1. Días pago a proveedores:

$$\text{Días Pago Proveedores} = \frac{365}{\text{RotP}}$$

Tabla 63. Días pago proveedores Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
ROTACIÓN PROVEEDORES 16/17	121,91	133,54	
ROTACIÓN PROVEEDORES 17/18		76,74	75,76
DIAS PAGO PROVEEDORES 16/17	2,99	2,73	
DIAS PAGO PROVEEDORES 17/18		4,76	4,82

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

El ratio de la media de días de pago del saldo de proveedores nos indica que los días que hay entre la recepción de la mercancía y el pago a proveedores a aumentado, para pasar de 3 días aproximadamente a casi 5 días.

12.8.2. Días cobro de clientes:

$$\text{Días Cobro Clientes} = \frac{365}{\text{RotC}}$$

Tabla 64. Días cobro clientes Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
ROTACION CLIENTES 16/17	27,22	29,63	
ROTACION CLIENTES 17/18		22,03	21,92
DIAS COBRO CLIENTES 16/17	13,41	12,32	
DIAS COBRO CLIENTES 17/18		16,57	16,65

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Debido a que la rotación de clientes es notoriamente inferior al la rotación de proveedores hace que los días de cobro de clientes sea bastante superior al pago de proveedores. Tenemos un punto máximo de 16,57 días y un mínimo de 13,41 días.

12.8.3. Días venta inventario:

$$\text{Días Venta Inv} = \frac{365}{\text{Rot Inventario}}$$

Tabla 65. Días venta inventario Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
ROT EXISTENCIAS 16/17	4,62	5,06	
ROT EXISTENCIAS 17/18		4,52	4,46
DIAS VENTA INVENTARIO 16/17	78,98	72,10	
DIAS VENTA INVENTARIO 17/18		80,79	81,83

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Este ratio nos deja ver los días que se tarda en vaciar de media el almacén de mercancías, en este caso, la existencias de vehículos. Dependiendo del ejercicio que cojamos de media podemos encontrar discrepancias, no obstante tenemos un mínimo de 72 días y un máximo de 81 días.

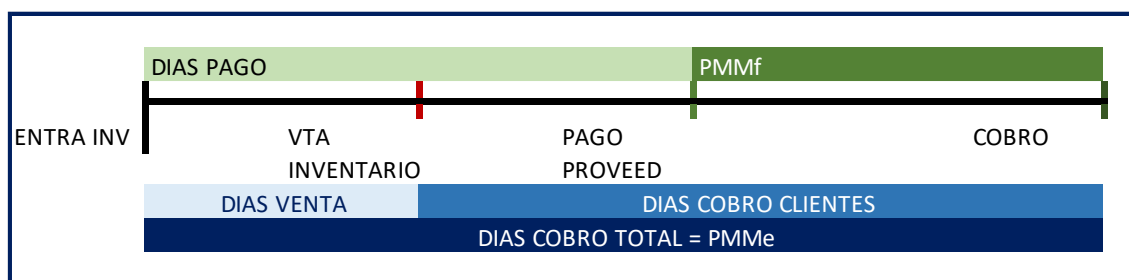
12.8.4. Periodo medio de maduración económico: Son los días que tarda una empresa en recuperar el dinero que ha gastado desde la compra inicial de sus materias primas o mercaderías.

$$\text{PMMe} = \text{Días Venta} + \text{Días Cobro clientes}$$

12.8.5. Periodo medio de maduración financiero: Se define como el tiempo medio (días) que transcurre desde el pago a los proveedores por la materia prima o mercaderías hasta el cobro de las facturas a los clientes.

$$\text{PMMf} = \text{PMMe} - \text{Días Pago}$$

Gráfica 8. Periodo medio de maduración.



Fuente: Elaboración propia mediante apuntes Inversión Financiera 2018

Tabla 66. PMM financiero y económico Dibautoplus SA

	2016	2017	2018
PMMe 16/17	92,39	84,42	
PMMe 17/18		97,35	98,48
PMMf 16/17	89,39	81,68	
PMMf 17/18		92,60	93,66

Fuente: Elaboración propia mediante las CCAA

Con los anteriores ratios calculados de los días de media que se tarda en pagar una mercancía, cobrar una venta y vaciar el inventario de existencias podemos obtener el Periodo medio de maduración financiero, ese periodo de tiempo que hay entre la compra de mercadería y su pago, y la venta de esta y su cobro. Así como nos indica la tabla esos días de financiación son una media de 90.

13. CONCLUSIONES COMPARATIVAS.

A continuación, pondremos cara a cara los ratios calculados de ambas empresas para poder valorar en términos numéricos porcentuales que empresa está utilizando sus recursos de mejor forma, o al menos, está obteniendo un mayor resultado. Como ya se ha comentado muchas veces, no hay una fórmula mágica que haga que una empresa funcione bien, ya que otra del mismo sector haciendo exactamente lo mismo puede obtener resultados totalmente opuestos. Las fuerzas del mercado, los agentes económicos como el comportamiento del consumidor a veces irracional, los cambios de tendencias o modas, la incertidumbre etc...en los que la empresa como ente se encuentra inmersa provoca que cada una haya de buscar un equilibrio óptimo en función de sus propios resultados.

Con la finalidad de obtener resultado puro de cada año, se han obviado las fracciones con la media de los años, y se han realizado con el año a comparar con los valores del Balance y cuenta de PyG normal que nos muestran en las CCAA.

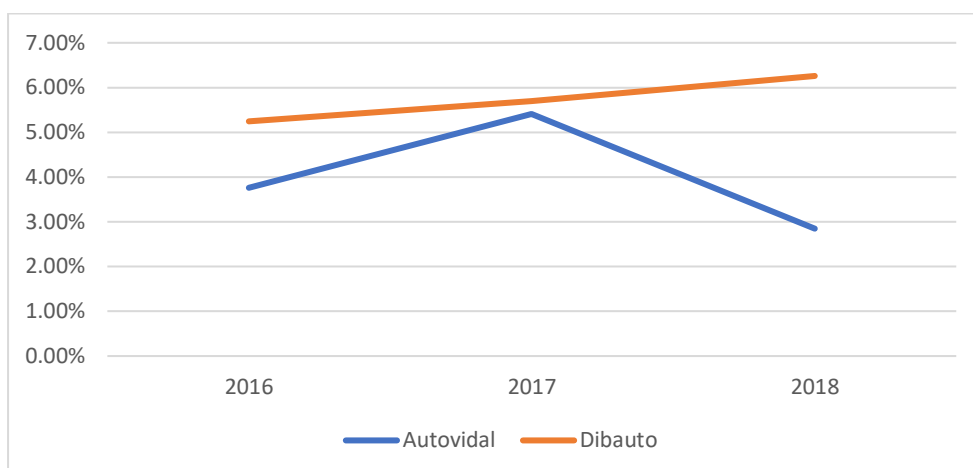
$$RENT. ECONÓMICA = \frac{RDO EXPLOTACION}{ACTIVO}$$

Tabla 67. Rentabilidad económica CCAA

Rentabilidad económica			
	2016	2017	2018
Autovidal	3,76%	5,41%	2,85%
Dibauto	5,24%	5,70%	6,26%

Fuente: Elaboración propia mediante CCAA

Gráfica 9. Evolución de las Rentabilidades económicas.



Así como nos muestra la tabla, si no tenemos en cuenta la forma en que se financia la empresa, económicamente Dibautoplus Sa es más rentable a la vez que constante en la tendencia de crecimiento. El aumento de valor del activo de Autovidal Sa durante el 2018 no ha producido todavía el aumento de resultado proporcional, de ahí la caída de rentabilidad llamativa durante este ejercicio.

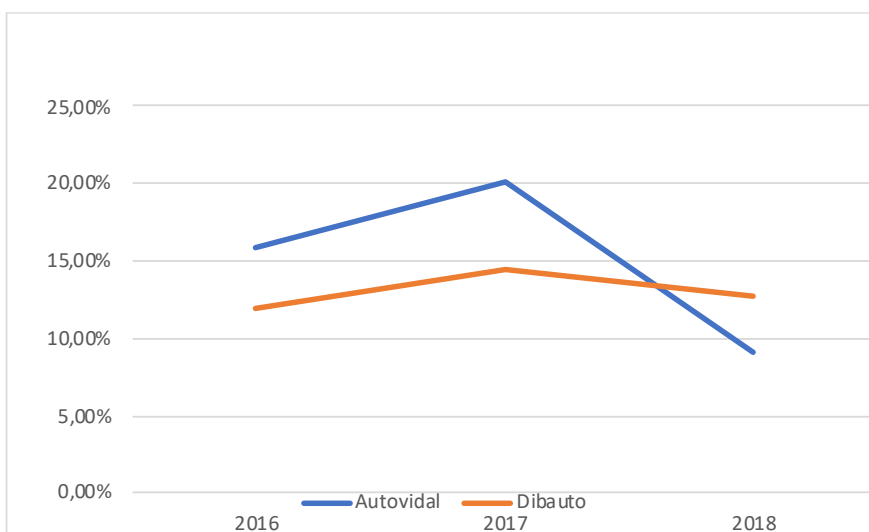
$$RENT. FINANCIERA = \frac{RDO EJERCICIO}{PATRIMONIO NETO}$$

Tabla 68. Rentabilidad financiera CCAA

Rentabilidad financiera			
	2016	2017	2018
Autovidal	15,88%	20,15%	9,13%
Dibauto	11,87%	14,41%	12,73%

Fuente: Elaboración propia mediante CCAA

Gráfica 10. Evolución de las rentabilidades financieras.



Otra vez más, mediante la rentabilidad financiera, aquella que reciben los accionistas en relación con los fondos propios y teniendo en cuenta la forma en la que empresa se financia, Dibautoplus Sa vuelve a mostrar más estabilidad en cuanto a resultados. Muestra rentabilidades inferiores, pero la tendencia es más regular. La reducción de los fondos propios debido a la amortización de acciones propias con cargo a reservas equipara al aumento de la aplicación de resultados a dotar reserva legal y voluntaria hace que la proporción de estos fondos frente a los resultados sea similar proporcionalmente.

No así ocurre con Autovidal Sa, el aumento de valor de los fondos propios en la dotación de reservas no es directamente proporcional al resultado del ejercicio, solo destacable el 2017 con el repunte de resultado debido al buen año económico que ambas empresas tuvieron.

Tabla 69. Comparativa de Ratios CCAA

		2016	2017	2018
Autovidal	Ratio de liquidez general	1,101	1,117	1,114
	Ratio de prueba ácida	0,276	0,283	0,474
	Ratio de tesorería	0,002	0,004	0,023
	Ratio de endeudamiento	0,830	0,817	0,820
	Ratio de solvencia	1,204	1,224	1,219
Dibauto	Ratio de liquidez general	1,239	1,237	1,156
	Ratio de prueba ácida	0,364	0,403	0,356
	Ratio de tesorería	0,025	0,017	0,041
	Ratio de endeudamiento	0,710	0,728	0,773
	Ratio de solvencia	1,409	1,374	1,293

Fuente: Elaboración propia mediante CCAA

Como la tabla comparativa deja ver, Dibautoplus SA muestra niveles de liquidez y solvencia superior y ratios de endeudamientos inferiores.

Por lo tanto, como consecuencia de la comparativa homogénea de las 2 empresas llevadas a estudio, considero que, a la hora de invertir en alguna de las 2 empresas, Dibautoplus Sa muestra una estabilidad superior y una tendencia constante de crecimiento paulatino. Por lo tanto, aporta un mayor equilibrio en la forma de gestionar sus recursos. Se trata de una empresa con menores resultados numéricos, pero proporcionalmente superiores a la de su competidora estudiada.

BIBLIOGRAFÍA

- ANFAC. (2020). Automoción 2020-40. Recuperado de: https://anfac.com/wp-content/uploads/2020/03/Informe-Ejecutivo-AUTO-2020_40-ANFAC.pdf
- ANFAC. (2020). informa Anual 2019. Recuperado de: https://anfac.com/wp-content/uploads/2020/07/ANFAC_INFORME_ANUAL_2019_VC.pdf
- Banco de España. (2020). Proyecciones macroeconómicas de la economía española (2020-2022): contribución del Banco de España al ejercicio conjunto de proyecciones del Eurosistema de junio de 2020. Recuperado de: <https://www.bde.es/f/webbde/SES/AnalisisEconomico/AnalisisEconomico/ProyeccionesMacroeconomicas/ficheros/be08062020-proy.pdf>
- Castells, J. (2017). Los Millennials prefieren el coche eléctrico. Híbridos y eléctricos. 28/02/2017. Recuperado de: <https://www.hibridosyelectricos.com/articulo/actualidad/millennials-prefieren-coche-electrico/20170228082918013663.html>
- CCOO. (2018). Situación y perspectivas del sector del automóvil. Recuperado de: <https://industria.ccoo.es/30f03016ef175ac370e57b5f43e44267000060.pdf>
- CESCE. (2020). Sector automoción 2019 Informes Sectoriales. Recuperado de: <http://www.saladeprensacesce.com/informe-sectorial-2019/?i=automocion>
- Cruz, J. (2020). El sector del automóvil empeora su previsión para 2020: las ventas caerán el 45%. El Economista. 30/04/2020. Recuperado de: https://www.elconfidencial.com/economia/2020-04-30/el-sistema-electrico-afronta-un-deficit-de-hasta-1-000-m-en-2020-por-el-coronavirus_2574059/
- Deloitte. (2020). El futuro del automóvil europeo. Recuperado de: <https://www2.deloitte.com/es/es/pages/public-sector/articles/futuro-automovil-europeo.html>
- Dirección General de Tráfico DGT. Parque de vehículos. 2020
- Estévez, R. (2016). El automóvil conectado cambiará el concepto de coche. World Economic Forum. 28/10/2016. Recuperado de: <https://es.weforum.org/agenda/2016/10/el-automovil-conectado-cambiara-el-concepto-de-coche/>
- Faconauto. (2020). El Sector en 2019. Recuperado de: <https://www.faconauto.com/el-sector-en-cifras/>
- INE. (2020). Encuesta sobre el uso de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC) y del comercio electrónico en las empresas. 2019. Recuperado de: https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736176743&menu=ultiDatos&idp=1254735576799
- INE. (2020). Encuesta sobre Equipamiento y Uso de Tecnologías de Información y Comunicación en los Hogares. Recuperado de: https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736176741&menu=ultiDatos&idp=1254735976608
- Observatorio Nacional de las Telecomunicaciones y la SI (ONTSI) (2018). Estudio sobre Comercio Electrónico B2C 2017. Recuperado de https://www.ontsi.red.es/ontsi/sites/ontsi/files/Estudio%20sobre%20Comercio%20Electr%C3%B3nico%20B2C%202017%20%28edici%C3%B3n%2018%29%20_0.pdf

- Observatorio Nacional de las Telecomunicaciones y la SI (ONTSI) (2018). La sociedad en red. Informe anual 2017. Recuperado de: <https://www.ontsi.red.es/ontsi/sites/ontsi/files/La%20sociedad%20en%20red.%20Informe%20anual%202017%20%28Edici%C3%B3n%202018%29.pdf>
- PwC. (2020). Las cinco tendencias que transformarán el mercado del automóvil. Recuperado de: <https://www.pwc.es/es/automocion/cinco-tendencias-transformacion-mercado-automovil.html>
- Sánchez-Ortiz, J. y Valor, C. (2019). Valor percibido y Mobility as a service: estudio de postmillennials. Recuperado de: https://evobservatory.iit.comillas.edu/wp-content/uploads/2019/10/Informe-OVEMS-2018_postmillennials.pdf
- Sánchez-Ortiz, J. y Valor, C. (2019). Valor percibido y Mobility as a service: estudio de postmillennials. Recuperado de: https://evobservatory.iit.comillas.edu/wp-content/uploads/2019/10/Informe-OVEMS-2018_postmillennials.pdf
- Apuntes de Inversión financiera (Curso 2017 – 2018) Uibdigital.
- (Rey Pombo, J. (2016). *Contabilidad y Fiscalidad* (2.ª edición-2016). Ediciones Paraninfo, SA.)
- Sobre nosotros, historia Proa Group. www.proagroup.com
- Historia Autovidal Sa. www.autovidal.es
- International Organization of Motor Vehicle Manufacturers <http://www.oica.net>

ANEXO I. NORMATIVA DE CARÁCTER GENERAL

- *Real Decreto Legislativo 1/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley General para la Defensa de los Consumidores y Usuarios y otras leyes complementarias.*
- *Ley 7/1996, de 15 de enero, de Ordenación del Comercio Minorista.*
- *Ley 34/2002, de 11 de julio, de servicios de la sociedad de la información y de comercio electrónico.*
- *Ley 7/1998, de 13 de abril, de Condiciones Generales de la Contratación.*
- *Ley General de Publicidad, Ley 34/1988 de 11 de noviembre.*
- *Ley 25/2007, de 18 de octubre, de conservación de datos relativos a las comunicaciones electrónicas y a las redes públicas de comunicaciones.*
- *Ley 34/2002, de 11 de julio, de servicios de la sociedad de la información y de comercio electrónico.*
- *Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, de Protección de Datos de Carácter Personal.*
- *Real Decreto 1720/2007, de 21 de diciembre, de Desarrollo de la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, de Protección de Datos de Carácter Personal*

ANEXO II. CUENTAS ANUALES 2017 Y 2018 AUTOVIDAL SA Y DIBAUTOPLUS SA

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

NIF: **01010** A07068430
 Forma jurídica SA: **01011**
SL: **01012**

LEI: **01009**
Otras: **01013**

Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social: **01020** AUTO VIDAL, S.A.

Domicilio social: **01022** CL GREMIO TONELEROS 34

Municipio: **01023** PALMA DE MALLORCA
 Provincia: **01025** BALEARES

Código postal: **01024** 07009
 Teléfono: **01031**

Dirección de e-mail de contacto de la empresa **01037**

	DENOMINACIÓN SOCIAL	NIF
Sociedad dominante directa:	01041 <input type="text"/>	01040 <input type="text"/>
Sociedad dominante última del grupo:	01061 <input type="text"/>	01060 <input type="text"/>

ACTIVIDAD

Actividad principal: **02009** VENTA DE AUTOMOVILES Y VEHICULOS LIGEROS (1)

Código CNAE: **02001** 4511 (1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2017 (2)	EJERCICIO 2016 (3)
FIJO (4):	04001 134.06	129.94
NO FIJO (5):	04002 30.80	13.79
Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):		
	04010 4.22	

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2017 (2)		EJERCICIO 2016 (3)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	04120 128	04121 19	117	20
NO FIJO:	04122 45	04123 3	13	1

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

	EJERCICIO 2017 (2)			EJERCICIO 2016 (3)		
	AÑO	MES	DÍA	AÑO	MES	DÍA
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	01102 2017	01	1	2016	01	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	01101 2017	12	31	2016	12	31
Número de páginas presentadas al depósito:	01901 <input type="text"/>					
En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:	01903 <input type="text"/>					

UNIDADES

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

Euros:	09001 <input checked="" type="checkbox"/>
Miles de euros:	09002 <input type="checkbox"/>
Millones de euros:	09003 <input type="checkbox"/>

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).

(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(3) Ejercicio anterior.

(4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:

a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.

b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.

c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.

(5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):

n.º de personas contratadas x n.º medio de semanas trabajadas

AUTO VIDAL, S.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio 2017

1. Desarrollo y evolución de la Sociedad durante el ejercicio 2017

En el presente ejercicio 2017 ha habido un aumento de la cifra de negocios del 2,5% por un aumento de las unidades vendidas. El aumento de los aprovisionamientos ha sido del 2%, lo que ha provocado un ligero aumento del margen bruto de explotación, que se sitúa en torno al 9%.

El resultado de explotación se ha incrementado un 60% debido al gran aumento de otros ingresos de explotación, que corresponden a alquileres de vehículos a largo plazo, sobre todo a empresas RAC. Las partidas de gasto de explotación, personal y financiero han aumentado en línea con el aumento de facturación.

Todo ello ha provocado que el resultado final del ejercicio sea sensiblemente superior al de 2016. Ello se debe a que en el ejercicio 2017 ha habido una buena temporada turística, lo que unido a la recuperación económica general, ha facilitado mayores ventas.

2. Evolución previsible de la Sociedad en el próximo ejercicio

Las previsiones para el ejercicio 2018 son similares a las de 2017, pues nuevamente se espera una muy buena temporada turística y el fin de la crisis económica general, lo cual facilitará ventas, sobretodo en vehículos industriales.

Por otra parte no hay prevista realización de inversiones importantes.

3. Actividades principales

Su objeto social es la explotación de talleres de reparación, chapa y pintura de vehículos de tracción mecánica, venta de recambios, venta de vehículos automóviles, vehículos industriales, embarcaciones, motores para vehículos automóviles, industriales y marinos, así como todo tipo de maquinaria industrial y agrícola.

Su actividad es la venta de vehículos de la marca Mercedes Benz y Smart así como el servicio de reparación de vehículos de dichas marcas. Desde finales de 2017 también comercializa vehículos de la marca Volvo.

4. Acontecimientos posteriores al cierre

No han surgido hechos posteriores a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales que afecten a las mismas o que deban ser reseñados.

5. Actividad de investigación y desarrollo

No se han efectuado actividades de investigación y desarrollo.

6. Adquisición de acciones propias

En escritura de fecha 11/04/2017 la sociedad adquiere 384 acciones, con un valor nominal de 23.078,40€, a don Francisco Vidal por el precio de 390.144,00€. El valor nominal de las acciones adquiridas representa el 5,48% del capital social, no supera por tanto el límite del 20% previsto en la LSC para la autocartera.

7. Riesgos e incertidumbres

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo ni incertidumbre importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

8. Uso de instrumentos financieros

La Sociedad no hace uso de instrumentos financieros de gestión del riesgo que resulte relevante para la valoración de sus activos, pasivos, situación financiera y resultados.

9. Periodo medio de pago a proveedores

La información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	50,43	47,22
Ratio de operaciones pagadas	97,10%	97,30%
Ratio de operaciones pendiente pago	2,90%	2,70%
Total pagos realizados	95.322.513,58	105.688.979,11

Formulado por el Administrador Único de AUTO VIDAL, S.A. en fecha 30 de Marzo de 2018:



Fdo. Francisco Vidal Oliver
Administrador Único

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

AUTOVIDAL, S.A., se constituyó como Sociedad Anónima el día 6 de Diciembre de 1979. Está inscrita en el Registro Mercantil de Palma de Mallorca, tomo 356, libro 285, secc. 3ª. Su domicilio social se encuentra en la c/ Gremio Toneleros, 34, Palma de Mallorca.

Su objeto social es la explotación de talleres de reparaciones, chapa y pintura de vehículos de tracción mecánica, la venta de todo tipo de recambios de dichos vehículos, la venta de vehículos automóviles, vehículos industriales, embarcaciones, motores para vehículos automóviles, industriales y marinos, incluyendo maquinaria industrial y agrícola, así como el alquiler de todo tipo de vehículos de tracción mecánica y de embarcaciones.

La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social.

Con fecha 22 de Septiembre de 2004 se absorbió mediante fusión la sociedad participada en un 100% "Auto Vidal Mallorca, S.L." de la que se da cuenta en la memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2004.

En Escritura pública de fecha 18 de Junio de 2013, nº protocolo 1855, se formaliza el acuerdo de fusión adoptado en la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de AUTO VIDAL, S.A. de fecha 23 de Abril de 2013. La Escritura de fusión se ha inscrito en el Registro Mercantil en fecha 19 de Julio de 2013. Toda la información del procedimiento de fusión así como la requerida en el art 93 del RDL 4/2004 de 5 de Marzo por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades de 2004, se recoge en la Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2013.

La Sociedad es la entidad dominante de un grupo de empresas con accionistas y dirección comunes, y se encuentra obligada a formular Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de gestión consolidados por superar los límites establecidos en la legislación vigente. Las primeras cuentas anuales consolidadas que se prevé formular son las correspondientes al ejercicio cerrado el 31-12-17.

El perímetro de consolidación está formado por las siguientes empresas:

AUTO VIDAL, S.A.	C/ Gremio Toneleros, 34. Pol. Ind. La Victoria . Palma	Mallorca	30 de Marzo de 2018
AUTO VIDAL BALEAR, S.L.U	C/ Gremio Toneleros, 34. Pol. Ind. La Victoria . Palma	Mallorca	30 de Marzo de 2018
AUTO VIDAL Y TALLERES, S.L.	C/ Gremio Toneleros, 34. Pol. Ind. La Victoria . Palma	Mallorca	30 de Marzo de 2018
INMOBISA NUEVA, S.L.	C/ Gremio Gran Via Asima, 24. Palma de Mallorca	Mallorca	30 de Marzo de 2018
TECNICAS DE GESTION Y MAQUINARIA MEDIOAMBIENTAL S.L.	C/ Gremio Toneleros, 34. Pol. Ind. La Victoria . Palma	Mallorca	30 de Marzo de 2018
SIROCO MALLORCA, S.L.	C/ Manobre, 8 Ciutadella de Menorca	Mallorca	30 de Marzo de 2018

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Marco Normativo de las cuentas anuales

Estas cuentas anuales se han formulado por los administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido se aprobó por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de Julio, modificada a través de la Ley 22/2015 de 20 de Julio de Auditoría de Cuentas (BOE 25 de Julio de 2015).
- El Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre, junto con el Real Decreto 1159/2010 por el que se modifican determinados aspectos del PGC y sus adaptaciones sectoriales, modificado por el Real Decreto 602/2016 de 2 de Diciembre.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2.1.1 Imagen fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 2017 adjuntas han sido formuladas por los Administradores a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios contenidos en el marco normativo detallados en el punto anterior y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 30 de Junio de 2017.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

En las cuentas anuales adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad para cuantificar alguno de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. .

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2017, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

La preparación de las cuentas anuales requiere que la Dirección realice estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas se basan, entre otros, en la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata.

Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Estas estimaciones y juicios se evalúan continuamente.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material.

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la Dirección de la Sociedad con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados.

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 4.2 y 4.1)
- Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros (Nota 8.1)

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- Reclamaciones por garantía y otras provisiones (Nota 14.1)
- Provisión por inspección de trabajo en curso (Nota 14.2)
- Provisión por inspección fiscal en curso (Nota 12.1.2)
- Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros (Nota 9.1.c)
- Deterioro de participaciones en otras empresas (Nota 9.1.e)

2.4. Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2017, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2017 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2016, ambas con criterios contables idénticos.

La Sociedad está obligada a auditar las cuentas anuales de los ejercicios 2017 y 2016. Ambos se encuentran auditados.

2.5. Agrupación de partidas

Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

Las deudas con entidades de crédito generadas por débitos no directamente relacionados con la actividad comercial de la empresa y aquellas deudas por contratos de arrendamiento financiero, se registran de acuerdo con su vencimiento. Los vencimientos inferiores a 12 meses desde el cierre del ejercicio se contabilizan como deudas a corto plazo. De acuerdo con este criterio, las deudas a largo y a corto plazo se detallan en la nota 9.1 a)-2 de esta memoria.

2.7. Cambios en criterios contables.

Durante el ejercicio 2017 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

2.8. Corrección de errores

Las cuentas anuales del ejercicio 2017 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

2.9. Importancia Relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2017.

3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado por parte de los administradores es la siguiente:

Base de reparto	2017	2016
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	2.055.327,74	1.355.733,49
Remanente	0,00	0,00
Reservas voluntarias	0,00	0,00
Otras reservas de libre disposición	0,00	0,00
Total	2.055.327,74	1.355.733,49
Aplicación	2017	2016
A reserva legal	0,00	7.770,32
A reservas voluntarias	1.958.768,79	1.264.519,69
A dividendos	0,00	0,00
A reserva de capitalización	96.558,95	83.443,48
A pérdidas de ejercicios anteriores	0,00	0,00
Total	2.055.327,74	1.355.733,49

Durante el ejercicio no se repartieron dividendos a cuenta.

No existen limitaciones para la distribución de dividendos.

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva Legal se encuentra íntegramente dotada.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4. NORMAS DE VALORACION

4.1. Inmovilizado Intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o coste de producción. El coste del inmovilizado adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida y, por tanto, se amortizan sistemáticamente en el periodo durante el cual se prevé, razonablemente, que los beneficios económicos inherentes al activo produzcan rendimientos para la empresa.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años de forma lineal, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible. En todo caso, al menos una vez al año, deberá analizarse si existen indicios de deterioro de valor, realizando un test de deterioro.

En este ejercicio no se han reconocido “pérdidas netas por deterioro” en la cuenta de pérdidas y ganancias derivadas de estos activos.

4.1.1. Aplicaciones informáticas

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. La vida útil de estos elementos se estima en 4 años. Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

Las aplicaciones informáticas están totalmente amortizadas.

4.1.2. Fondo de comercio

Su valor se ha puesto de manifiesto como consecuencia de una adquisición onerosa en el contexto de una combinación de negocios. En acuerdo de fecha 31 de Julio de 2017 la empresa formaliza la cesión de contrato de concesión de la marca Volvo con la anterior concesionaria MEDICARS 2009, S.L. por el precio de 500.000,00€ más IVA.

Según el RD 602/2016, en vigor para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2016, el fondo de comercio se amortizará durante su vida útil, determinada de forma separada para cada unidad generadora de activo a la que se haya asignado el fondo de comercio. Se presume una vida útil de 10 años y una recuperación lineal, salvo prueba en contra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. Las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio, se someten, al menos anualmente, a la comprobación del deterioro del valor, procediéndose, en su caso, al registro de la corrección valorativa por deterioro. Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en los ejercicios posteriores.

En el ejercicio 2017 no se ha iniciado su amortización dado que hasta finales del ejercicio no se iniciaron las ventas de esta marca. Tampoco se ha registrado ninguna corrección valorativa por deterioro.

4.2. Inmovilizado Material

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones.

Los Administradores de la Sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las reformas realizadas en edificios de terceros se contabilizan como Inmovilizado Material y se amortizan según la duración del contrato de arrendamiento.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se reconocen como sustitución en el momento en que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente reparación, dando de baja cualquier importe asociado a la reparación que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Construcciones (en edificio ajeno)	16,66	6,00%
Instalaciones Técnicas	8,33	12,00%
Maquinaria	8,33	12,00%
Utileaje	8,33	12,00%
Mobiliario	8,33	12,00%
Equipos Procesos de Información	4	25,00%
Elementos de transporte	8,33	12,00%
Otro Inmovilizado	8,33	12,00%

4.3. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

4.4. Instrumentos financieros

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto instrumentos financieros, los siguientes. La presente norma resulta de aplicación a los siguientes.

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

4.4.1. Inversiones financieras a largo plazo

- Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra las correspondientes provisiones por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.
- Las inversiones en empresas del grupo, asociadas o multigrupo.

4.4.2. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

4.4.3. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4.4.4. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

4.5. Existencias

Se valoran al precio de adquisición o precio merado. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.6. Impuestos sobre beneficios

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4.7. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

4.8. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los administradores confirman que la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo.

4.9. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

Los convenios colectivos de aplicación a la empresa no establecen el pago de ningún premio de jubilación.

4.10. Provisiones y contingencias

Los administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.
- c) Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización financiera de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

4.11. Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

4.12. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de registro y valoración 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de registro y valoración 13ª.
- c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de registro y valoración 15ª.

La clasificación del saldo total ente grupo y asociadas viene detallada en la nota 9.1.e) y 23 de esta memoria.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

5. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

	Terrenos y Construcciones	Instal. Técnicas y Otro inmovilizado	Inmovilizado en curso	Total
A) SDO INICIAL BRUTO, EJER. 2016	717.083,93	4.755.242,72	0,00	5.472.326,65
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas (1)	0,00	66.005,18		66.005,18
(-) Salidas, bajas o reducciones (1)	0,00	-198.854,75	0,00	-198.854,75
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SDO FINAL BRUTO, EJER. 2016	717.083,93	4.622.393,15	0,00	5.339.477,08
A) SDO INICIAL BRUTO, EJER 2017	717.083,93	4.622.393,15	0,00	5.339.477,08
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas	0,00	201.695,06	0,00	201.695,06
(-) Salidas, bajas o reducciones (1)	0,00	-4.398,93	0,00	-4.398,93
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SDO FINAL BRUTO, EJER. 2017	717.083,93	4.819.689,28	0,00	5.536.773,21
C) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	307.218,05	3.803.168,03	0,00	4.110.386,08
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2016	22.900,28	187.057,21	0,00	209.957,49
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos (1)	0,00	-39.119,45	0,00	-39.119,45
D) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	330.118,33	3.951.105,79	0,00	4.281.224,12
C) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2017	330.118,33	3.951.105,79	0,00	4.281.224,12
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2017	20.244,93	158.975,79	0,00	179.220,72
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos (1)	0,00	-4.398,93	0,00	-4.398,93
D) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2017	350.363,26	4.105.682,65	0,00	4.456.045,91
Saldo FINAL NETO 2017	366.720,67	714.006,63	0,00	1.080.727,30
Saldo FINAL NETO 2016	386.965,60	671.287,36	0,00	1.058.252,96

(1) En el ejercicio 2016, por exigencias de la marca Mercedes, los vehículos de demostración ya no están en inmovilizado sino que se dan de alta directamente en existencias como stock de Vehículos de Ocasión.

Del saldo de Terrenos y Construcciones anterior, el 100% del importe corresponde al valor de las reformas de construcción realizadas en los edificios alquilados a una empresa del grupo.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

No hay costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos.

No hay inmovilizado material adquirido a empresas del grupo y asociadas en el 2017 ni en el 2016.

No hay gastos financieros capitalizados en el ejercicio.

No se han realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado.

No hay elementos del inmovilizado material no afectos a la explotación al 31 de diciembre.

Existe inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle:

		31/12/2017	31/12/2016
211	Construcciones	184.713,01	167.009,62
212	Instalaciones Técnicas	1.113.822,44	1.083.385,04
213	Maquinaria	376.431,32	376.431,32
214	Utilaje	901.647,77	891.435,65
215	Otras Instalaciones	0,00	24.301,63
216	Mobiliario	298.945,42	290.612,79
217	Equipos procesos infor.	559.797,89	557.633,07
218	Elementos de Transporte	34.313,66	34.313,66
219	Otro Inmov. Material	617,54	617,54
	TOTAL	3.470.289,05	3.425.740,32

Las subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con el inmovilizado material se detallan en la nota 18.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. La administración revisa anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cubrir para el año siguiente.

6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

No ha habido inversiones inmobiliarias durante el ejercicio.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

	Fondo de comercio	Aplicaciones Informáticas	Propiedad Industrial	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2016	0,00	299.276,50	0,00	299.276,50
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	0,00	299.276,50	0,00	299.276,50
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2017	0,00	299.276,50	0,00	299.276,50
(+) Altas por combinaciones de negocios	500.000,00	0,00	0,00	500.000,00
(+) Resto de entradas	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2017	500.000,00	299.276,50	0,00	799.276,50
C) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	0,00	299.276,50	0,00	299.276,50
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2016	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	0,00	299.276,50	0,00	299.276,50
C) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2017	0,00	299.276,50	0,00	299.276,50
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2017	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	0,00	299.276,50	0,00	299.276,50
Saldo FINAL NETO 2017	500.000,00	0,00	0,00	500.000,00
Saldo FINAL NETO 2016	0,00	0,00	0,00	0,00

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 las aplicaciones informáticas se encuentran 100% amortizadas.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	Porcentaje
Aplicaciones informáticas	4	25%

No hay costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos.

No hay inmovilizado intangible adquiridos a empresas del grupo y asociadas.

No hay gastos financieros capitalizados en el ejercicio.

No hay elementos del inmovilizado intangible no afectos a la explotación al 31 de diciembre.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

7.1. Fondo de comercio

El fondo de comercio contabilizado se ha generado por la combinación de negocios explicada en la nota.4.1.2.

El detalle de movimientos habidos en el fondo de comercio es el siguiente:

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
A) SALDO INICIAL BRUTO	0,00	0,00
(+) Adquisición mediante combinaciones de negocios	500.000,00	0,00
(+) Fondo de comercio adicional reconocido en el periodo	0,00	0,00
(+) Fondo de comercio incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta	0,00	0,00
(-) Baja de fondo de comercio no incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta		
(-) Ajustes por reconocimiento posterior de activos por impuesto diferido	0,00	0,00
(- / +) Otros movimientos	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO	500.000,00	0,00
C) AMORTIZACION ACUMULADA	0,00	0,00
D) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO	0,00	0,00
E) SALDO FINAL NETO	500.000,00	0,00

En el ejercicio 2017 no se ha iniciado su amortización dado que hasta finales del ejercicio no se iniciaron las ventas de la marca VOLVO. Tampoco se ha registrado ninguna corrección valorativa por deterioro.

8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

8.1 Arrendamientos operativos

La sociedad tiene arrendadas tres naves, en las que ejerce su actividad, que son propiedad de la empresa del grupo "Inmobisa Nueva, S.L."; una situada en Santa Maria, otra en Polígono Son Castelló y otra en Manacor (todas situadas en Mallorca) por un total de 626.009,50 euros en el ejercicio 2017 y de 439.800 euros en el ejercicio 2016. El contrato inicial es de Abril de 1987 y se prorroga anualmente, revisando el precio según IPC o según acuerdo entre las partes, por lo que no podemos informar de los compromisos de pago futuros.

La sociedad ha obtenido un ingreso en el ejercicio 2016 por la facturación a la empresa del grupo Auto Vidal Balear, S.A. de 222.596,95€ en concepto de "utilización de infraestructuras, sistema informático y gestión para el desarrollo de su actividad como concesionario de la marca Honda y Grupo Fiat".

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros

a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías es:

CATEGORÍAS	CLASES							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
	Ej. 2017	Ej. 2016	Ej. 2017	Ej. 2016	Ej. 2017	Ej. 2016	Ej. 2017	Ej. 2016
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
— Mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6.452,62	6.452,62	0,00	0,00	0,00	0,00	6.452,62	6.452,62
Préstamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	79.039,10	29.601,60	79.039,10	29.601,60
Activos disponibles para la venta, del cual:							0,00	0,00
— Valorados a valor razonable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Valorados a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	6.452,62	6.452,62	0,00	0,00	79.039,10	29.601,60	85.491,72	36.054,22

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la sociedad a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalentes, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

		CLASES							
		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
		Ej. 2017	Ej. 2016	Ej. 2017	Ej. 2016	Ej. 2017	Ej. 2016	Ej. 2017	Ej. 2016
CATEGORÍAS	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del								
	Mantenedos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-- Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Préstamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	8.090.468,91	6.988.255,36	8.090.468,91	6.988.255,36
	Activos disponibles para la venta, del cual:							0,00	0,00
	-- Valorados a valor razonable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-- Valorados a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	8.090.468,91	6.988.255,36	8.090.468,91	6.988.255,36

La información del **efectivo y otros activos líquidos equivalentes**, es la siguiente:

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Tesorería	194.579,45	98.249,78
Otros activos líquidos equivalentes	0,00	0,00
	194.579,45	98.249,78

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo.

Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad están denominados en euros.

a.2) Pasivos financieros

La Sociedad no dispone de instrumentos financieros del pasivo del balance a largo plazo.

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo, clasificados por categorías son:

		CLASES							
		Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
		Ej. 2017	Ej. 2016	Ej. 2017	Ej. 2016	Ej. 2017	Ej. 2016	Ej. 2017	Ej. 2016
CATEGORÍAS	Débitos y partidas a pagar	28.416.707,02	19.312.521,08	0,00	0,00	16.033.125,01	21.896.547,91	44.449.832,03	41.209.068,99
	Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
	-- Mantenedos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	28.416.707,02	19.312.521,08	0,00	0,00	16.033.125,01	21.896.547,91	44.449.832,03	41.209.068,99

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

b) Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos a empresas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores representativos de deuda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones financieras	846.187,01	0,00	0,00	0,00	0,00	85.491,72	931.678,73
Créditos a terceros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores representativos de deuda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	846.187,01	0,00	0,00	0,00	0,00	79.039,10	925.226,11
Otras inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.452,62	6.452,62
Deudas comerciales no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anticipos a proveedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.244.281,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.244.281,90
Clientes por ventas y prestación de servicios	2.203.637,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.203.637,89
Clientes, empresas del grupo y asociadas	4.886.081,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.886.081,86
Deudores varios	141.957,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	141.957,45
Personal	12.604,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.604,70
TOTAL	8.096.468,91	0,00	0,00	0,00	0,00	85.491,72	8.175.960,63

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Deudas	28.416.707,02	0,00	0,00	0,00	0,00	137.679,49	28.554.386,51
Obligaciones y otros valores negociables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito	28.416.707,02	0,00	0,00	0,00	0,00	137.679,49	28.554.386,51
Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con emp.grupo y asociadas	1.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00		1.500,00
Acreedores comerciales no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	16.031.625,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.031.625,01
Proveedores	10.596.267,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.596.267,05
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	3.422.579,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.422.579,84
Acreedores varios	459.666,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	459.666,57
Personal	185.887,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	185.887,03
Anticipos de clientes	1.367.224,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.367.224,52
Deuda con características especiales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	44.449.832,03	0,00	0,00	0,00	0,00	137.679,49	44.587.511,52

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

c) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:

	Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros (1)		TOTAL	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2016	0,00	0,00	0,00	632.681,94	0,00	632.681,94
(+) Corrección valorativa por deterioro	0,00	0,00	0,00	210.401,44	0,00	210.401,44
(-) Reversión del deterioro	0,00	0,00	0,00	-48.015,05	0,00	-48.015,05
(+) Pérdidas incobrables	0,00	0,00	0,00	48.015,05	0,00	48.015,05
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2017	0,00	0,00	0,00	795.068,33	0,00	795.068,33

	Clases de activos financieros					
	Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros (1)		TOTAL	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2015	0,00	0,00	0,00	594.131,12	0,00	594.131,12
(+) Corrección valorativa por deterioro	0,00	0,00	0,00	105.611,81	0,00	105.611,81
(-) Reversión del deterioro	0,00	0,00	0,00	-67.460,99	0,00	-67.460,99
(-) Salidas y reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2016	0,00	0,00	0,00	632.281,94	0,00	632.281,94

El criterio seguido por la empresa es el de dotar aquellos saldos de clientes con antigüedad mayor a 5 años así como aquellos en litigio en manos de abogados, o en proceso de concurso de acreedores.

d) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

Durante el ejercicio no se ha producido ningún incumplimiento contractual.

e) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

La información sobre empresas del grupo cuando estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades en el ejercicio se detalla en los siguientes cuadros:

NIF	Denominación	Domicilio	%capital		% derechos de voto	
			Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
B07899875	AUTO VIDAL BALEAR, S.L.U	C/ Gremio Toneleros, 34. Pol. Ind. La Victoria Palma	100,000%	0,00%	100,000%	0,00%
B07422611	AUTO VIDAL Y TALLERES, S.L.	C/ Gremio Toneleros, 34. Pol. Ind. La Victoria Palma	98,45%	0,00%	98,45%	0,00%
B57676207	INMOBISA NUEVA, S.L.	C/ Gremio Gran Via Asima, 24. Palma de Mallorca	53,45%	0,00%	53,45%	0,00%
B57877128	TECNICAS DE GESTION Y MAQUINARIA MEDIOAMBIENTAL S.L.	C/ Gremio Toneleros, 34. Pol. ind. La Victoria Palma	50,00%	0,00%	50,00%	0,00%
B57962078	SIROCO MALLORCA, S.L.	C/ Manobre, 8 Ciutadella de Menorca	50,00%	0,00%	50,00%	0,00%

Ejercicio 2017								
empresa	Datos Auditados (Sí/No)	Capital	Prima Emision	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	(*)Rdo. del ejercicio	Valor en libro de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2017
atv balear	SI	362.403,00	0,00	1.351.275,49	122.835,60	574.753,02	362.403,24	0,00
atv talleres	SI	512.292,40	407.576,23	954.542,58	-340.688,54	-2.711,76	560.133,21	0,00
inmobisa nueva	Rev Ltda	1.290.948,00	2.482.844,46	879.083,91	0,00	319.679,98	2.297.148,00	0,00
tggm	Rev Ltda	3.006,00	0,00	32.539,81	0,00	5.387,22	1.503,00	0,00
siroco mallorca	Rev Ltda	3.000,00	0,00	0,00	229.943,77	1.990,02	1.500,00	0,00
							3.222.687,45	

(*) Antes Impuesto sociedades

Ejercicio 2016								
empresa	Datos Auditados (Sí/No)	Capital	Prima Emision	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	(*)Rdo. del ejercicio	Valor en libro de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2016
atv balear	SI	362.403,00	0,00	816.882,71	0,00	693.911,45	362.403,24	0,00
atv talleres	SI	512.292,40	407.576,23	887.554,51	-776.321,56	613.633,84	560.133,21	0,00
inmobisa nueva	NO	1.290.948,00	2.482.844,46	775.566,69	0,00	133.367,58	2.297.148,00	0,00
tggm	NO	3.006,00	0,00	15.171,17	0,00	22.411,15	1.503,00	0,00
siroco mallorca	NO	3.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.500,00	0,00
							3.222.687,45	

(*) Antes Impuesto sociedades

No hay correcciones valorativas por deterioro registradas de las participaciones puesto que el valor neto contable al cierre es superior al valor de coste.

En el ejercicio 2016 se ha constituido la sociedad Siroco Mallorca, S.L. en la que la Sociedad participa en un 50%.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

f) Otro tipo de información

Al 31 de diciembre de 2017 ni al 31 de diciembre de 2016 se han contraído compromisos en firme para la compra de activos financieros.

No hay compromisos en firme de venta de activos financieros.

No hay circunstancias importantes que afectan a los activos financieros en relación a litigios y embargos.

Los límites concedidos de las pólizas de crédito son las siguientes

Entidades bancarias	Límite	Dispuesto	Largo Plazo	Corto Plazo
SABADELL	500.000,00	340.915,58		340.915,58
LA CAIXA	800.000,00	676.696,56		676.696,56
BBVA	800.000,00	-837,34		-837,34
BANCA MARCH	1.000.000,00	821.976,35		821.976,35
IBERCAJA	500.000,00	446.233,39		446.233,39
BANKINTER	600.000,00	223.908,37		223.908,37
TARGOBANK	500.000,00	498.954,86		498.954,86
ABANCA	500.000,00	356.935,52		356.935,52
BANKIA	500.000,00	444.794,38		444.794,38
BMN	750.000,00	696.874,96		696.874,96
CAJAMAR	500.000,00	463.124,44		463.124,44
SANTANDER	750.000,00	698.792,50		698.792,50
TOTAL	7.700.000,00	5.668.369,57	0,00	5.668.369,57
Entidades Credito - Stock	Límite	Dispuesto	Largo Plazo	Corto Plazo
BBVA CRÉDITO STOCK VN/Demo	2.250.000,00	1.459.611,25		1.459.611,25
BBVA CRÉDITO STOCK V Ocasión	2.900.000,00	1.736.776,01		1.736.776,01
LA CAIXA CRÉDITO STOCK	750.000,00	105.711,44		105.711,44
MERCEDES BENZ BANK- V. Nuevos	6.500.000,00	7.949.702,16		7.949.702,16
MERCEDES BENZ BANK- Demos y Udos	3.000.000,00	1.404.468,84		1.404.468,84
CETELEM- V. Nuevos Volvo	2.840.000,00	1.607.206,56		1.607.206,56
CETELEM- V. Nuevos Demo	750.000,00	563.104,36		563.104,36
CETELEM- V. Nuevos Usados/Varios	406.000,00	127.984,34		127.984,34
SANTANDER CONSUMER-RAC	10.000.000,00	7.793.772,49		7.793.772,49
TOTAL	29.396.000,00	22.748.337,45		22.748.337,45
TOTAL DEUDAS ENTID CREDITO	37.096.000,00	28.416.707,02	0,00	28.416.707,02

La empresa sigue el criterio de clasificar a corto plazo todas las pólizas de crédito, a pesar de que algunas tengan vencimientos superiores al año, puesto que se prorrogan anualmente.

Los intereses devengados pendientes de pago ascienden a 6.586,00 euros a 31-12-17 y a 3.007,49€ a 31-12-16.

No hay circunstancias importantes que afectan a los activos financieros en relación a litigios y embargos.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- **Garantías Prestadas:** La empresa figura como avalista, junto a otras dos sociedades del grupo, de las siguientes pólizas:

Entidad	Limite	Beneficiario
Banco Santander	1.000.000,00	Auto Vidal Balear, S.L.U.
Banco Sabadell	500.000,00	Auto Vidal Balear, S.L.U.
Banco Abanca	500.000,00	Auto Vidal Balear, S.L.U.
Banco Ibercaja	500.000,00	Auto Vidal Balear, S.L.U.
Banco BBVA	200.000,00	Auto Vidal y Talleres, S.L.
Banco Santander	750.000,00	Auto Vidal y Talleres, S.L.
Santander Consumer	4.100.000,00	Auto Vidal y Talleres, S.L.

La empresa figura como avalista también, junto a otras tres sociedades del grupo, de una póliza multi-empresa con el BBVA, en la que los avalistas son todas las empresas entre sí. Los límites son diferentes en cada empresa, aunque por un total conjunto de importe de 4.000.000 €.

- **Garantías Recibidas:** Las pólizas de la empresa están avaladas por una o las tres empresas del grupo: Inmobisa Nueva, S.L., Auto Vidal y Talleres, S.L. y Auto Vidal Balear, S.L.U.

9.2 Fondos propios

Constitución. El capital social a 31 de Diciembre de 2017 está compuesto, inicialmente en su constitución por 2.500 acciones nominativas de 10.000.- ptas. de valor nominal cada una de ellas, encontrándose desembolsadas en su totalidad.

Ampliaciones:

-Ampliación de capital de 500 acciones nominales de 10.000.- ptas. de valor nominal, según escritura de D. Rafael Gil, en fecha 28 de Diciembre de 1987 y ampliación de capital de 1.500 acciones nominativas de 10.000.- ptas. de valor nominal según escritura otorgada ante el Notario D. Miguel Tomás Sorell, en fecha 25 de Noviembre de 1991.

-Ampliación de capital de 150.610,60 € mediante la emisión y puesta en circulación de 2.506 acciones nominativas de 60,10 € de valor nominal cada una de ellas, y una prima de emisión de 778,29 €/acción que supone un total de 1.950.398,72 €. En Escritura pública de fecha 18 de Junio de 2013, nº protocolo 1855, se formaliza el acuerdo de fusión adoptado en la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de AUTO VIDAL, S.A. de fecha 23 de Abril de 2013. La Escritura de fusión se ha inscrito en el Registro Mercantil en fecha 19 de Julio de 2013.

Todas las acciones son de la misma clase y confieren los mismos derechos a los accionistas.

Redenominación del capital social a Euros:

En el ejercicio 2001 se ajusta el valor nominal de las acciones al céntimo más próximo, quedando en 60,10.- euros. Como consecuencia del ajuste del valor nominal de las acciones y en virtud de lo previsto en el artículo 28 de la Ley 46/1998, de introducción del euro, la Junta acuerda reducir el capital social en la cuantía de 5,45.- euros.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Al 31 de Diciembre de 2017, los accionistas de la sociedad con participación igual o superior al 10% del capital suscrito son los siguientes:

Accionistas	Nº Acciones	Euros	% Participación
Fco. Vidal Oliver	5.510	331.151,00	78.65%

Acciones propias: En escritura de fecha 11/04/2017 la sociedad adquiere 384 acciones, con un valor nominal de 23.078,40€, a don Francisco Vidal por el precio de 390.144,00€. El valor nominal de las acciones adquiridas representa el 5,48% del capital social, no supera por tanto el límite del 20% previsto en la LSC para la autocartera.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Prima de emisión: El saldo de la cuenta prima de emisión se originó, en parte, como consecuencia del aumento del capital social llevado a cabo en Diciembre de 1987, con una prima de emisión del 400%. (fusión por absorción por parte de la sociedad Auto Vidal, S.A. de Auto Vidal Mallorca, .SL.). Dicha fusión no conlleva ninguna ampliación de capital de la sociedad absorbente, se efectúa la transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente propietaria del 100% de las acciones de la absorbida. En Escritura pública de fecha 18 de Junio de 2013, nº protocolo 1855, se formaliza el acuerdo de fusión adoptado en la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de AUTO VIDAL, S.A. de fecha 23 de Abril de 2013 originándose un aumento de la prima de emisión de 778,29 € /acción que supone un total de 1.950.398,72 €.

El detalle de la distribución de dividendos de los últimos 5 ejercicios en el contexto del derecho del socio reconocido en art. 348 bis de LSC es el siguiente:

Concepto	2016	2015	2014	2013	2012
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

10. EXISTENCIAS

La composición de las existencias al 31 de diciembre es la siguiente:

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	2017	2016
Vehiculos nuevos	16.460.713,77	17.382.607,78
Vehiculos usados	9.573.769,75	7.593.961,53
Recambios	1.889.396,82	1.543.782,65
Movilidad Car	10.220.758,21	7.856.893,97
Provision desvalorizacion recambios	-26.158,80	-25.078,36
Provision desvalorizacion vehiculos	-556.098,62	-172.729,37
EXISTENCIAS COMERCIALES	37.562.381,13	34.179.438,20
Trabajos en curso taller (no facturado)	381.096,98	305.254,26
Trabajos exteriores no facturados	9.015,48	18.210,26
PRODUCTOS EN CURSO	390.112,46	323.464,52
TOTAL EXISTENCIAS	37.952.493,59	34.502.902,72

Las circunstancias que han motivado las correcciones valorativas por deterioro de las existencias son:

- La desvalorización que sufren los vehículos usados en relación a su antigüedad, básicamente. La empresa analiza el posible valor de mercado de los vehículos de ocasión que permanecen en existencias al cierre, dotando la oportuna provisión por depreciación si éste valor resulta inferior al valor en inventario.
- La obsolescencia que sufren los recambios en relación a su antigüedad, básicamente. La empresa analiza los que no han tenido movimientos en los dos últimos ejercicios y, en caso de que no sean recuperables según valor de mercado, se dota la oportuna provisión por depreciación.

La información de las correcciones valorativas es el siguiente:

Deterioro de valor de existencias	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Importe al inicio del ejercicio	-197.807,73	-238.637,45
Dotacion ejercicio	-582.257,42	-197.807,73
Provision aplicada	197.807,73	238.637,45
Importe al final del ejercicio	-582.257,42	-197.807,73

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias.

Ni a 31-12-2017 y ni a 31-12-16 existen compromisos firmes de compra y venta y contratos de futuro.

No existe ninguna circunstancia que afecte a la titularidad o disponibilidad de las existencias.

11. MONEDA EXTRANJERA

Durante el ejercicio no ha habido operaciones con moneda extranjera.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

12. SITUACION FISCAL

12.1.1 Impuestos sobre beneficios

Explicación de la diferencia que exista entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal).

EJERCICIO 2017	Aumento de la Base Imponible	Disminución de la Base Imponible	Saldo
Resultado contable	2.055.327,74	0,00	2.055.327,74
Diferencias permanentes:	639.710,42	96.558,95	543.151,47
a) Impuesto sociedades	639.710,42	0,00	639.710,42
b) Reserva capitalización (2)		96.558,95	-96.558,95
Otras correcciones (30% amort) (1)	0,00	17.164,62	-17.164,62
Resultado contable ajustado			2.581.314,59
Diferencias temporales	0,00	0,00	0,00
- Con origen en el ejercicio	0,00	0,00	0,00
- Con origen e ejercicios anter.	0,00	0,00	0,00
Base Imponible (Previa)			2.581.314,59
Compensación base imponible negativa ejercicio anterior	0,00	0,00	0,00
Base Imponible			2.581.314,59

EJERCICIO 2016	Aumento de la Base Imponible	Disminución de la Base Imponible	Saldo
Resultado contable	1.355.733,49	0,00	1.355.733,49
Diferencias permanentes:	325.874,42	83.443,48	242.430,94
a) Impuesto sociedades	325.874,42	0,00	325.874,42
b) Reserva capitalización (2)		83.443,48	-83.443,48
Otras correcciones (30% amort) (1)	0,00	17.164,62	-17.164,62
Resultado contable ajustado			1.580.999,81
Diferencias temporales	0,00	858,23	-858,23
- Con origen en el ejercicio	0,00	0,00	0,00
- Con origen e ejercicios anter.	0,00	858,23	858,23
Base Imponible (Previa)			1.580.141,58
Compensación base imponible negativa ejercicio anterior	0,00	276.643,90	-276.643,90
Base Imponible			1.303.497,68

(1) Las diferencias temporarias generadas en el ejercicio corresponden a:

- La recuperación del 30% de amortización fiscalmente no deducible en los ejercicios 2013 y 2014, de acuerdo con el artº 7 de la Ley 16/2012, por la que se adoptan diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica". La empresa ha optado por su recuperación en 10 años a partir de 2015. El ajuste asciende a 17.164,62 euros.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(2) La diferencia permanente generada en el ejercicio corresponde a:

- La disminución de la Base Imponible por importe de 96.558,95 euros del ejercicio 2017 se debe a la aplicación de la ventaja fiscal de la nueva LIS por dotación de reserva de capitalización: la empresa podrá aplicar una reducción del 10% incremento de fondos propios del periodo impositivo, siempre que el importe de tales beneficios no distribuidos se mantenga en los fondos propios de la entidad durante un período de cinco años desde el cierre del ejercicio que corresponde al período impositivo en que se ha practicado esta reducción. Además la entidad deberá dotar por el importe de la reducción, una Reserva de Capitalización, que será indisponible durante los cinco siguientes ejercicios a la aplicación de la reducción.

2017	Saldo inicio ejercicio	Saldo final ejercicio	Base de la reducción
Capital social	421.060,60	421.060,60	
Acciones propias	0,00	-390.144,00	
Prima de emisión	2.363.188,07	2.363.188,07	
Reserva Legal	76.441,38	84.211,70	
Reservas Voluntarias	4.269.154,14	5.533.673,83	
Reserva de capitalización	22.120,50	105.563,98	
Total	7.151.964,69	8.117.554,18	965.589,49

Dicha reducción está limitada al 10% de la Base imponible. No opera el límite, pues la base imponible asciende a 2.581.314,59 euros.

12.1.2. Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

EJERCICIO 2017	Resultado Contable Ajustado	Resultado Fiscal	
Importe	2.581.314,59	2.581.314,59	
Cuota 25%	645.328,65	645.328,65	
Deducciones:			
. Por inversión	0,00	0,00	
. Por donaciones	-4.760,00	-4.760,00	
. Por reversión de medidas temporales DT 37ª LIS	-858,23	-858,23	
TOTAL	639.710,42	639.710,42	0,00
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto diferido
		-90.994,34	
	TOTAL A PAGAR	548.716,08	

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

EJERCICIO 2016	Resultado Contable Ajustado	Resultado Fiscal	
Importe	1.303.497,68	1.303.497,68	
Cuota 25%	325.874,42	325.874,42	
Deducciones:			
. Por inversión	0,00	0,00	
. Por creación empleo	0,00	0,00	
. Por reversión de medidas temporales DT 37ª 1 LIS	-858,23	-858,23	
TOTAL	325.016,19	325.016,19	0,00
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto diferido
	Reten. y pagos a cta.	46.015,92	
	TOTAL A PAGAR	279.000,27	

Tras la liquidación del impuesto de sociedades de 2016 no quedan Bases Imponibles negativas pendientes de compensar en ejercicios futuros.

No se ha activado el impuesto anticipado por el límite del 30% de gasto de amortización no deducible en el impuesto de sociedades para los ejercicios 2013 y 2014 y que asciende a 36.903,93€ a 31 de diciembre 2017 y a 41.195,09 euros a 31 de diciembre de 2016.

La Ley 27/2014 de 27 de noviembre del Impuesto de Sociedades ha introducido cambios con respecto al tipo impositivo general aplicable a los ejercicios 2017, 2016 y siguientes, pasando de un 30% a un 28% y a un 25%, respectivamente.

La entidad se halla sujeta, por parte de los Servicios de Inspección de la Agencia Estatal Tributaria a actuaciones de comprobación e investigación de los conceptos tributarios Impuesto de Sociedades, períodos 2012 a 2013, e impuesto sobre el Valor Añadido, períodos 08/2012 a 12/2013. A fecha de formulación de las cuentas anuales no se han firmado las Actas de Conformidad. El Administrador Único y el asesor fiscal estiman que cualquier pasivo adicional que pudiera ponerse de manifiesto como consecuencia de esta inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto por lo que las cuentas anuales no incluyen provisión alguna por este concepto.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

El detalle a 31 de diciembre de 2017 del saldo de "otras deudas/créditos con administraciones públicas" es el siguiente:

Concepto	Saldo deudor	Saldo acreedor
Impuesto s/valor añadido	4.553.513,89	0,00
I.R.P.F.	0,00	97.720,91
Seguridad Social	0,00	297.111,77
Impuesto s/Sociedades (pagos a cta)	90.994,34	0,00
TOTAL	4.644.508,23	394.832,68

En el epígrafe "Pasivos por impuesto corriente" se incluye la cuota líquida del impuesto de sociedades de 2017 por importe de 639.710,42€, antes de descontar los pagos a cuenta.

El detalle a 31 de diciembre de 2016 del saldo de "otras deudas/créditos con administraciones públicas" es el siguiente:

Concepto	Saldo deudor	Saldo acreedor
Impuesto s/valor añadido	4.350.785,06	
I.R.P.F.		85.524,99
Seguridad Social		108.006,99
Impuesto s/Sociedades	46.015,92	325.016,19
TOTAL	4.396.800,98	518.548,17

12.2 Otros tributos

No ha habido ninguna circunstancia de carácter significativo en relación con otros tributos.

13. INGRESOS Y GASTOS

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
1. Consumo de mercaderías	-97.561.669,15	-96.188.324,44
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:	-101.329.061,77	-114.824.487,31
- nacionales	-101.329.061,77	-114.822.950,05
- adquisiciones intracomunitarias		-1.537,26
- importaciones		
b) Variación de existencias	3.767.392,62	18.636.162,87
2. Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-187.076,08	-187.076,08
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		
- nacionales	-251.932,38	-63.086,28
- adquisiciones intracomunitarias	0,00	0,00
- importaciones	0,00	0,00
b) Variación de existencias		123.989,80
3. Cargas sociales:	-1.602.938,90	-1.309.228,28
a) Seguridad Social a cargo de la empresa	-1.385.995,65	-1.106.188,23
b) Aportaciones y dotaciones para pensiones		
c) Otras cargas sociales	-216.943,25	-203.040,05
4. Venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios	0,00	0,00
5. Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en "otros resultados" (nota 1)	81.868,40	-56.682,37
6. Gastos asociados a una reestructuración:	0,00	0,00
a) Gastos de personal	0,00	0,00
b) Otros gastos de explotación	0,00	0,00
c) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0,00	0,00
d) Otros resultados asociados a la reestructuración	0,00	0,00

Nota 1: Los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en la partida "Otros resultados", se desglosan como sigue:

Ejercicio	Gastos Extraordinarios	Ingresos Extraordinarios
2017	-27.775,74	109.644,14
2016	-66.324,92	9.642,55

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

14.1 El análisis del movimiento de cada partida del balance durante el ejercicio es el siguiente:

Estado de movimientos de las provisiones	Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	Actuaciones medio-ambientales	Provisiones por reestructuración	Otras provisiones	Provisiones a corto plazo Nota I	TOTAL	Por transmisiones con pagos basados en instrumentos de patrimonio
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2017	0,00	0,00	0,00	0,00	102.994,76	102.994,76	0,00
(+) Dotaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	136.989,55	136.989,55	0,00
(-) Aplicaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	-102.994,76	-102.994,76	0,00
(+/-) Otros ajustes realizados (combinaciones de negocios, etc.), de los cuales:							
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Combinaciones de negocios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Variaciones por cambios de valoración (incluidas modificaciones en el tipo de descuento)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Excesos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Traspasos de largo a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017	0,00	0,00	0,00	0,00	136.989,55	136.989,55	0,00

Nota I: En el epígrafe de provisiones a corto plazo se incluye básicamente:

- Provisión por sobrepuestos según contratos de recompra que incluye la pérdida de valor de los vehículos recomprados a rent a cars por importe de 64.243€ en el 2017 y de 4.76€ en el 2016. El cálculo de la provisión se realiza en base a los plazos de entrega y precios de venta pactados según contrato.
- Provisión por garantías de venta de vehículos usados por importe de 121.200€ en el 2017 y de 134.000 euros en el 2016, calculados en función del coste esperado por este concepto según el número de unidades vendidas en los tres últimos meses del ejercicio.
- Provisión de facturas pendientes de emitir, principalmente a mercedes-benz, por importe de 99.912€ en el 2017 y de 15.946 euros en el 2016, concepto de rappels devengados.
- Provisión de facturas pendientes de recibir por importe de 51.459€ en el 2017 y de 54.726 euros en el 2016.

15. INFORMACION SOBRE MEDIO AMBIENTE

Dada la actividad a la que se dedica la sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

Las posibles contingencias de carácter medioambiental en las que pueda incurrir la Sociedad, quedan cubiertas con un seguro de responsabilidad civil.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

16. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

La Sociedad no otorga retribuciones a largo plazo al personal.

17. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La sociedad no ha realizado transacciones con pagos basado en instrumentos de patrimonio a lo largo del ejercicio 2017 ni 2016.

18. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios		
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Que aparecen en el patrimonio neto del balance	27.562,32	31.499,88
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	6.292,56	7.430,68

Las subvenciones de explotación recibidas en 2016 y 2017 son para formación de personal y ascienden a 3.493,12€ y 2.355,00€ respectivamente.

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recogidos en el balance, otorgados por terceros distintos a los socios		
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO SUBVENCIONES CAPITAL	31.499,88	35.437,44
(+) Recibidas en el ejercicio	0,00	0,00
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones	0,00	0,00
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	-3.937,56	-3.937,56
(-) Importes devueltos	0,00	0,00
(+/-) Otros movimientos	0,00	0,00
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	27.562,32	31.499,88
DEUDAS A LARGO PLAZO TRANSFORMABLES EN SUBVENCIONES	0,00	0,00

Corresponde a la subvención recibida del Govern de les Illes Balears por la adquisición y montaje durante 2014 de unas placas fotovoltaicas, activadas en inmovilizado material. La puesta en funcionamiento es de finales de 2014 por lo que no se ha amortizado ni se ha imputado ningún importe a ingresos de la subvención hasta el ejercicio 2015.

La Sociedad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones.

19. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

En la nota 4.1.2 se explica la combinación de negocios efectuada en el ejercicio 2017, según acuerdo de fecha 31 de Julio de 2017 por el cual la empresa formaliza la cesión de contrato de concesión de la marca Volvo con la anterior concesionaria MEDICARS 2009, S.L. por el precio de 500.000,00€ más IVA.

20. NEGOCIOS CONJUNTOS

La Sociedad no posee negocios conjuntos.

21. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS

La Sociedad no dispone de Activos no Corrientes Mantenidos para la venta ni Operaciones interrumpidas.

22. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido hechos posteriores que tengan efecto significativo sobre los estados financieros, ni han aparecido hechos que precisen una explicación por poder afectar a la aplicación del Principio de Empresa en Funcionamiento.

23. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

Las transacciones efectuadas por la sociedad durante los ejercicios 2017 y 2016, IVA incluido, con empresas del grupo y con empresas asociadas han sido las siguientes:

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Ejercicio 2017	Empresa Grupo
Ventas de activos corrientes (vehiculos)	495.368,12
Prestacion de servicios (taller post venta y varios)	117.029,92
Servicios recibidos taller post venta y varios	193.380,10
Compras de activos corrientes (vehiculos)	19.699.293,77
Servicios recibidos varios	14.542,71
Prestacion de servicios (utilizacion infraestructuras)	27.342,31
Recepcion de servicios (alquileres)	531.158,00
Intereses Cobrados	0,00
Intereses Pagados	0,00

Ejercicio 2016	Empresa Grupo
Ventas de activos corrientes (vehiculos)	153.522,88
Prestacion de servicios (taller post venta y varios)	182.872,26
Servicios recibidos taller post venta y varios	1.086.548,50
Compras de activos corrientes (vehiculos)	17.500.018,33
Servicios recibidos varios	187.660,48
Prestacion de servicios (utilizacion infraestructuras)	27.342,31
Recepcion de servicios (alquileres)	542.495,21
Intereses Cobrados	0,00
Intereses Pagados	0,00

Al 31 de Diciembre el detalle y composición de los saldos por operaciones comerciales mantenidos por la Sociedad con empresas vinculadas es como sigue:

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2017	Empresas del grupo
A) ACTIVO NO CORRIENTE	
IV. Inversiones empresas del grupo	3.222.687,45
B) ACTIVO CORRIENTE	
III 2. Clientes	4.886.081,76
C) PASIVO CORRIENTE	
IV. Deudas com empresas del gupo	1.500,00
V. 2 Proveedores	3.422.579,84

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2016	Empresas del grupo
A) ACTIVO NO CORRIENTE	
IV. Inversiones empresas del grupo	3.222.687,45
B) ACTIVO CORRIENTE	
III 2. Clientes	3.073.295,54
C) PASIVO CORRIENTE	
V. 2 Proveedores	4.979.079,35

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

El personal considerado como alta dirección es el administrador único, cuya remuneración fue aprobada en acta de la Junta general de accionistas de fecha 30-06-17, así como el gerente y apoderado cuyas remuneraciones quedan detalladas en los cuadros siguientes:

Los importes recibidos por el administrador único de la Sociedad son los siguientes:

Importes recibidos por miembros del órgano de administración	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
1. Sueldos, dietas y otras remuneraciones	137.000,00	81.000,00

Los importes recibidos por el gerente, accionistas y apoderados de la Sociedad son los siguientes:

Importes recibidos por miembros de alta dirección	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
1. Sueldos, dietas y otras remuneraciones	221.380,93	165.406,10

A 31-12-2017, en la "c/c. con socios y administradores" que aparece en el epígrafe del balance "otros activos financieros a c/p" se incluyen los siguientes saldos con socios y administradores:

Vinculación	Nombre	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Accionista y Apoderado	Andrés Vidal Ferrer	444.660,06	0,00
Accionista y Apoderado	María Vidal Ferrer	58.301,23	0,00
Accionista	Andrés Vidal Marroig	3.513,67	3.175,84
Accionista y Admin Unico	Francisco Vidal Oliver	339.712,05	288.982,88

A 31-12-2016 en el epígrafe del activo del balance "Deudores varios" se incluyen saldos a cobrar con partes vinculadas según detalle:

Vinculación	Nombre	Ejercicio 2016
Apoderado	Andrés Vidal Ferrer	358.064,34
Apoderado	María Vidal Ferrer	279,86

El administrador único no ha informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el art 229.1 de la Ley de Sociedades de Capital.

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

24. OTRA INFORMACION

La distribución por sexos al término del ejercicio del personal de la sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

Categoría Profesional	Empleados al término Ejercicio 2017		TOTAL	Empleados al término Ejercicio 2016		TOTAL
	Hombres	Mujeres		2017	Hombres	
Directores y Gerentes	2	2	4	1	1	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales	5	0	5	5	0	5
Técnicos profesionales de apoyo	97	2	99	84	1	85
Empleados contables, administrativos y otros empleados de oficina	25	12	37	20	17	37
Trabajadores vendedores	21	2	23	16	2	18
Operadores de instalaciones y maquinaria y montadores.	0	0	0	0	0	0
Ocupaciones elementales	22	5	27	4		4
TOTAL	172	23	195	130	21	151

Empleados	2017		TOTAL	2016		TOTAL
	Hombres	Mujeres		17	Hombres	
Fijos	128	19	147	117	20	137
No fijos	45	3	48	13	1	14
TOTAL	173	22	195	130	21	151

La distribución del personal medio durante el ejercicio, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

Categoría Profesional	N° medio de empleados Ejercicio 2017		TOTAL	N° medio de empleados Ejercicio 2016		TOTAL
	Hombres	Mujeres		2017	Hombres	
Directores y Gerentes	0,69	1,09	1,78	0,65	1,00	1,65
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales	52,11	1,00	53,11	5,00	0,00	5,00
Técnicos profesionales de apoyo	34,50	2,54	37,04	84,86	1,00	85,86
Trabajadores vendedores	13,83	9,52	23,35	14,13	1,98	16,11
Empleados contables, administrativos y otros empleados de oficina	31,50	3,41	34,91	16,76	13,91	30,67
Ocupaciones elementales	10,50	4,73	15,23	4,44	0,00	4,44
TOTAL	143,14	22,29	165,43	125,84	17,89	143,73

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Empleados	2017		TOTAL	2016		TOTAL
	Hombres	Mujeres	2017	Hombres	Mujeres	2016
Fijos	112,25	22,37	134,62	112,16	17,78	129,94
No fijos	27,50	3,31	30,81	13,68	0,11	13,79
TOTAL	3,90	25,68	165,43	125,84	17,89	143,73

De las cuales el número de personas empleadas con discapacidad igual o superior al 33% ha sido de 4,22 el ejercicio 2017 y de 3,33 personas en el ejercicio 2016.

La empresa no realiza aportaciones ni dotaciones para pensiones ni soporta cargas sociales similares.

Los honorarios percibidos en concepto de la realización de la auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2016 por la entidad MOYA AUDITORIA BALEAR, S.L., ascendieron a 11.379,00 euros.

Los honorarios percibidos en concepto de la realización de la auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2015 por la entidad MOYA AUDITORIA BALEAR, S.L., ascendieron a 11.600,00 euros. Durante este año se han devengado 4.080,00€ por otros servicios.

25. INFORMACION SEGMENTADA

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por categoría de actividades se detalla en el siguiente cuadro:

Descripción de la actividad	Cifra de negocios	
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Venta de vehiculos nuevos	68.748.279,11	70.161.401,43
Ventas de vehiculos usados y MC	29.297.174,03	26.450.734,71
Ventas de recambios	3.485.437,43	2.966.823,05
Prestacion servicios taller	7.043.868,91	6.311.597,80
Ventas gestorías y varios	120.070,41	136.918,84
TOTAL	108.694.829,89	106.027.475,83

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por mercados geográficos se detalla en el siguiente cuadro:

Descripción de la actividad	Cifra de negocios	
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Ventas nacionales	102.645.347,62	100.125.501,97
Ventas unión europea	5.638.753,00	5.901.973,86
Exportaciones	410.729,27	0,00
TOTAL	108.694.829,89	106.027.475,83

AUTO VIDAL, S.A.

MEMORIA

EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

26. INFORMACION SOBRE DERECHOS DE EMISION DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Dada la actividad de la sociedad, no ha tenido durante ni en el ejercicio 2017 ni en el 2016 ningún movimiento en este epígrafe.

27. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. «DEBER DE INFORMACIÓN» DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

En relación a la Disposición adicional tercera “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio, y en cumplimiento de la resolución de 29 de Enero de 2016 del I.C.A.C. sobre la información a incorporar en relación al período medio de pago a proveedores en operaciones mercantiles es la siguiente:

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	50,43	47,22
Ratio de operaciones pagadas	97,10%	97,30%
Ratio de operaciones pendiente pago	2,90%	2,70%
Total pagos realizados	95.322.513,58	105.688.979,11
Total Pagos pendientes	2.764.398,93	2.850.613,42

28. FORMULACION CUENTAS ANUALES

El administrador único de AUTO VIDAL, S.A. el 30 de Marzo de 2018 ha formulado las cuentas anuales, la propuesta de aplicación de resultados y el Informe de Gestión, anexo a este documento, correspondiente al ejercicio 2017.



Fdo. Francisco Vidal Oliver
Administrador Único

AUTO VIDAL, S.A.

**INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN
AUDITOR INDEPENDIENTE**

0

C/ Josep Tous i Ferrer, 12, 2º
07002 Palma de Mallorca

T: 971 719 917 / 971 719 597
F: 971 721 076

administracion@moyauditoria.com
www.moyauditoria.com

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de AUTO VIDAL, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AUTO VIDAL, S.A. que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Transacciones y saldos con partes vinculadas

Descripción del Riesgo

Tal y como se indica en las notas 1, 9 y 23 de la memoria adjunta, la sociedad es la cabecera de un grupo de empresas con accionistas y dirección comunes con las que mantiene saldos y transacciones significativas. Dado que supera los límites para la formulación de cuentas anuales e informe de gestión consolidado, la sociedad tiene prevista su formulación para el ejercicio cerrado a 31-12-17. Durante el ejercicio, en el transcurso de su actividad, ha realizado diversas transacciones y mantiene saldos significativos con sociedades del grupo y partes vinculadas. Estas operaciones corresponden principalmente a pagos por alquileres de inmuebles, compra y venta de vehículos, así como transferencias de efectivo. Los importes facturados entre las partes se han calculado en base a los términos contractuales. Dada la relevancia de los importes involucrados, la vinculación con las contrapartes y el alto grado de estimación para algunas de las operaciones indicadas, hemos considerado estas transacciones como un área significativa de riesgo en nuestra auditoría.

Respuesta de auditoría

En respuesta a dicho riesgo significativo, y entre otros procedimientos realizados, nuestras pruebas han consistido en el análisis de los contratos firmados entre las partes, comprobando que las operaciones contabilizadas corresponden a los términos pactados, tanto por su naturaleza como por su precio. Hemos analizado el mecanismo que tiene la sociedad para revisar las diferentes operaciones registradas. Determinar las empresas del grupo y las transacciones efectuadas. Análisis de su contenido mediante una muestra representativa del método, documentación y consideraciones utilizadas por la sociedad para verificar la comparabilidad de las operaciones, características de los mercados involucrados, métodos de cálculo, etc. Por último, y para una muestra representativa, procedimos a circularizar saldos y transacciones con empresas del grupo para su confirmación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 2017 y su contenido y presentación son conforme a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de auditoría vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar la base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas 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, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría. Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Fdo. Marta Moyá Rosselló
Miembro nº 21563 del Registro Oficial de Auditores de Cuentas

REA+REGA
auditores

Miembro ejerciente

MOYA AUDITORIA
BALEAR, SLP

Año: 2018

Número: 12.862/18

Importe: 30 euros

E **economistas**
Colección Central

27 de Junio de 2018

MOYA AUDITORIA BALEAR, S.L.P.
Miembro S0408 del Registro Oficial de Auditores de Cuentas
C/ Josep Tous i Ferrer, 12, 2ºA

D. Francisco Vidal Oliver, Administrador Único de la entidad mercantil **AUTO VIDAL S.A.**, con domicilio social en Palma de Mallorca, calle Gremio Toneleros, 24 (Polígono Son Castelló), y C.I.F. A07068430

CERTIFICO:

Que del Libro de Actas de la entidad resulta lo siguiente:

1º.- Que en fecha 30 de junio de 2018 y en el domicilio social de la entidad, se reunió su Junta General con el carácter de **Universal**.

2º.- Que en el acta figura el nombre y la firma de los asistentes, quienes al finalizar la reunión aprobaron el acta, la cual fue firmada por el Presidente y Secretario de la Junta.

3º.- Que fueron adoptados, por unanimidad, los siguientes acuerdos:

a) **APROBAR LAS CUENTAS ANUALES** correspondientes al ejercicio 2017 cerrado el 31 de diciembre de 2017.

b) **APLICAR EL RESULTADO** en los siguientes términos:

<u>Base de reparto</u>	<u>Importe</u>
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias.....	2.055.327,74
Remanente.....	-
Reservas voluntarias.....	-
Otras reservas de libre disposición.....	-
Total.....	<u>2.055.327,74</u>

<u>Aplicación</u>	<u>Importe</u>
A reserva legal.....	
A reserva capitalización.....	96.558,95
A reservas especiales.....	-
A reservas voluntarias.....	1.958.768,79
A dividendos.....	-
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores.....	
Total.....	<u>2.055.327,74</u>

IGUALMENTE CERTIFICO:

1) Que las cuentas anuales aprobadas se acompañan en las hojas anexas a esta certificación numeradas del 1 al 69.

2) Que las cuentas anuales que se presentan a depósito coinciden con las auditadas. Se acompañan a esta certificación los siguientes documentos:

- Un ejemplar del informe de los auditores de cuentas, debidamente firmado por éstos.

3) Que las cuentas anuales han sido firmados por todos los miembros del órgano de administración vigentes en la fecha de formulación: 30 de marzo de 2018

4) Que la Sociedad ha realizado operaciones con acciones propias durante dicho ejercicio.

Y para que así conste expido la presente certificación en Palma de Mallorca, a treinta de junio de 2018.

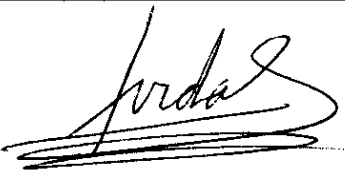
EL ADMINISTRADOR ÚNICO

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'F. Vidal Oliver', written over a horizontal line.

D. Francisco Vidal Oliver

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

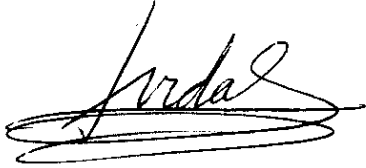
NIF: A07068430 DENOMINACIÓN SOCIAL: <u>AUTO VIDAL S.A</u> _____ _____	 Espacio destinado para las firmas de los administradores	UNIDAD (1): Euros: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09001</td><td style="text-align: center; padding: 2px;"><input checked="" type="checkbox"/></td></tr></table> Miles: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09002</td><td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td></tr></table> Millones: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09003</td><td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td></tr></table>	09001	<input checked="" type="checkbox"/>	09002	<input type="checkbox"/>	09003	<input type="checkbox"/>
09001	<input checked="" type="checkbox"/>							
09002	<input type="checkbox"/>							
09003	<input type="checkbox"/>							

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (2)	EJERCICIO 2016 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000	4.888.906,47	4.316.994,63
I. Inmovilizado intangible	11100	500.000,00	
1. Desarrollo	11110		
2. Concesiones	11120		
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130		
4. Fondo de comercio	11140	500.000,00	
5. Aplicaciones informáticas	11150		
6. Investigación	11160		
7. Propiedad intelectual	11180		
8. Otro inmovilizado intangible	11170		
II. Inmovilizado material	11200	1.080.727,30	1.058.252,96
1. Terrenos y construcciones	11210	366.720,67	386.965,60
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220	714.006,63	671.287,36
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230		
III. Inversiones inmobiliarias	11300		
1. Terrenos	11310		
2. Construcciones	11320		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400	3.222.687,45	3.222.687,45
1. Instrumentos de patrimonio	11410	3.222.687,45	3.222.687,45
2. Créditos a empresas	11420		
3. Valores representativos de deuda	11430		
4. Derivados	11440		
5. Otros activos financieros	11450		
6. Otras inversiones	11460		
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	85.491,72	36.054,22
1. Instrumentos de patrimonio	11510	6.452,62	6.452,62
2. Créditos a terceros	11520		
3. Valores representativos de deuda	11530		
4. Derivados	11540		
5. Otros activos financieros	11550	79.039,10	29.601,60
6. Otras inversiones	11560		
VI. Activos por impuesto diferido	11600		
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700		

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2


<p>NIF: A07068430</p> <p>DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL, S.A.</p>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
--	--

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE	12000	50.925.265,42	46.032.951,37
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100		
II. Existencias	12200	37.952.493,59	34.502.902,88
1. Comerciales	12210	37.562.381,13	34.179.438,20
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220		
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo	12221		
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo	12222		
3. Productos en curso	12230	390.112,46	323.464,68
a) De ciclo largo de producción	12231		
b) De ciclo corto de producción	12232	390.112,46	323.464,68
4. Productos terminados	12240		
a) De ciclo largo de producción	12241		
b) De ciclo corto de producción	12242		
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250		
6. Anticipos a proveedores	12260		
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	11.881.158,55	11.073.039,09
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	2.203.637,89	3.242.269,96
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311		
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312	2.203.637,89	3.242.269,96
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320	4.886.081,86	3.073.295,54
3. Deudores varios	12330	134.325,87	351.648,80
4. Personal	12340	12.604,70	9.023,81
5. Activos por impuesto corriente	12350		
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360	4.644.508,23	4.396.800,98
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400		
1. Instrumentos de patrimonio	12410		
2. Créditos a empresas	12420		
3. Valores representativos de deuda	12430		
4. Derivados	12440		
5. Otros activos financieros	12450		
6. Otras inversiones	12460		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3


NIF: A07068430	
DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL, S.A.	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	846.187,01	292.158,72
1. Instrumentos de patrimonio	12510		
2. Créditos a empresas	12520		
3. Valores representativos de deuda	12530		
4. Derivados	12540		
5. Otros activos financieros	12550	846.187,01	292.158,72
6. Otras inversiones	12560		
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600	50.846,82	66.600,90
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	194.579,45	98.249,78
1. Tesorería	12710	194.579,45	98.249,78
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720		
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	55.814.171,89	50.349.946,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF: A07068430	
DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL, S.A	
_____ _____	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000	10.200.438,79	8.539.192,61
A-1) Fondos propios	21000	10.172.876,47	8.507.692,73
I. Capital	21100	421.060,60	421.060,60
1. Capital escriturado	21110	421.060,60	421.060,60
2. (Capital no exigido)	21120		
II. Prima de emisión	21200	2.363.188,07	2.363.188,07
III. Reservas	21300	5.723.444,06	4.367.710,57
1. Legal y estatutarias	21310	84.211,70	76.441,38
2. Otras reservas	21320	5.639.232,36	4.291.269,19
3. Reserva de revalorización	21330		
4. Reserva de capitalización	21350		
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400	-390.144,00	
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500		
1. Remanente	21510		
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520		
VI. Otras aportaciones de socios	21600		
VII. Resultado del ejercicio	21700	2.055.327,74	1.355.733,49
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800		
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900		
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000		
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100		
II. Operaciones de cobertura	22200		
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300		
IV. Diferencia de conversión	22400		
V. Otros	22500		
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000	27.562,32	31.499,88
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		
I. Provisiones a largo plazo	31100		
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110		
2. Actuaciones medioambientales	31120		
3. Provisiones por reestructuración	31130		
4. Otras provisiones	31140		
II. Deudas a largo plazo	31200		
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
2. Deudas con entidades de crédito	31220			
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230			
4. Derivados	31240			
5. Otros pasivos financieros	31250			
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300			
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400			
V. Periodificaciones a largo plazo	31500			
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600			
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700			
C) PASIVO CORRIENTE	32000		45.613.733,10	41.810.753,39
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100			
II. Provisiones a corto plazo	32200		136.989,55	102.994,76
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210			
2. Otras provisiones	32220		136.989,55	102.994,76
III. Deudas a corto plazo	32300		28.409.075,44	19.292.662,55
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310			
2. Deudas con entidades de crédito	32320		28.416.707,02	19.312.521,08
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330			
4. Derivados	32340			
5. Otros pasivos financieros	32350		-7.631,58	-19.858,53
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400		1.500,00	1.500,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500		17.066.168,11	22.413.596,08
1. Proveedores	32510		10.596.267,05	15.264.288,85
a) Proveedores a largo plazo	32511			
b) Proveedores a corto plazo	32512		10.596.267,05	15.264.288,85
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		3.422.579,84	4.979.079,35
3. Acreedores varios	32530		459.666,57	197.858,41
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540		185.887,03	146.607,09
5. Pasivos por impuesto corriente	32550		639.710,42	325.016,19
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560		394.832,68	193.531,98
7. Anticipos de clientes	32570		1.367.224,52	1.307.214,21
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600			
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		55.814.171,89	50.349.946,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1


NIF: A07068430	
DENOMINACIÓN SOCIAL: <u>AUTO VIDAL S.A</u>	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	108.694.829,89	106.027.475,83
a) Ventas	40110	101.675.541,09	99.751.463,92
b) Prestaciones de servicios	40120	7.019.288,80	6.276.011,91
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130		
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200	66.647,78	65.908,08
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		
4. Aprovisionamientos	40400	-98.605.667,72	-96.775.779,91
a) Consumo de mercaderías	40410	-97.561.669,15	-96.188.324,44
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420	-251.932,38	-63.086,28
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430	-407.616,50	-499.290,83
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440	-384.449,69	-25.078,36
5. Otros ingresos de explotación	40500	2.945.848,40	1.314.771,88
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510	2.943.493,40	1.311.278,76
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520	2.355,00	3.493,12
6. Gastos de personal	40600	-6.170.870,48	-5.347.281,89
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610	-4.567.931,58	-4.038.053,61
b) Cargas sociales	40620	-1.602.938,90	-1.309.228,28
c) Provisiones	40630		
7. Otros gastos de explotación	40700	-3.822.672,25	-3.130.040,31
a) Servicios exteriores	40710	-3.403.403,57	-2.736.386,95
b) Tributos	40720	-79.145,58	-107.254,97
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730	-210.401,44	-105.611,81
d) Otros gastos de gestión corriente	40740	-129.721,66	-180.786,58
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750		
8. Amortización del inmovilizado	40800	-179.220,72	-209.957,49
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900	3.937,56	3.937,56
10. Excesos de provisiones	41000		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		
a) Deterioro y pérdidas	41110		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120		
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2


<p>NIF: A07068430</p> <p>DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL, S.A.</p>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
--	---

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
13. Otros resultados	41300	81.868,40	-56.682,37
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100	3.014.700,86	1.892.351,38
14. Ingresos financieros	41400	13.858,34	5,05
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410		2,00
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411		2,00
a 2) En terceros	41412		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420	13.858,34	3,05
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421		
b 2) De terceros	41422	13.858,34	3,05
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430		
15. Gastos financieros	41500	-333.521,04	-211.606,75
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510		
b) Por deudas con terceros	41520	-333.521,04	-211.606,75
c) Por actualización de provisiones	41530		
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600		
a) Cartera de negociación y otros	41610		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620		
17. Diferencias de cambio	41700		
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800		
a) Deterioros y pérdidas	41810		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820		
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100		
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110		
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120		
c) Resto de ingresos y gastos	42130		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200	-319.662,70	-211.601,70
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300	2.695.038,16	1.680.749,68
20. Impuestos sobre beneficios	41900	-639.710,42	-325.016,19
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400	2.055.327,74	1.355.733,49
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	42000		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500	2.055.327,74	1.355.733,49

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

PN1

NIF: A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL, S.A.	
_____ _____	

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100		2.055.327,74	1.355.733,49
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO				
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50011			
2. Otros ingresos/gastos	50012			
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030			
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040			
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050			
VI. Diferencias de conversión	50060			
VII. Efecto impositivo	50070			
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)	59200			
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50081			
2. Otros ingresos/gastos	50082			
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100		-3.937,56	-3.937,56
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110			
XII. Diferencias de conversión	50120			
XIII. Efecto impositivo	50130			
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)	59300		-3.937,56	-3.937,56
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400		2.051.390,18	1.351.795,93

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)		511	421.060,60	2.363.188,07
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores		513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)		514	421.060,60	2.363.188,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515		
II. Operaciones con socios o propietarios		516		
1. Aumentos de capital		517		
2. (-) Reducciones de capital		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)		519		
4. (-) Distribución de dividendos		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531		
2. Otras variaciones		532		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)		511	421.060,60	2.363.188,07
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)		513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)		514	421.060,60	2.363.188,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515		
II. Operaciones con socios o propietarios		516		
1. Aumentos de capital		517		
2. (-) Reducciones de capital		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)		519		
4. (-) Distribución de dividendos		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531		
2. Otras variaciones		532		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)		525	421.060,60	2.363.188,07


(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A07068430		 Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL S.A.		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)	511	3.935.401,79		-402.126,08
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)	514	3.935.401,79		-402.126,08
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	432.308,78		402.126,08
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	432.308,78		402.126,08
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)	511	4.367.710,57		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)	514	4.367.710,57		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516		-390.144,00	
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521		-390.144,00	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	1.355.733,49		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	1.355.733,49		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)	525	5.723.444,06	-390.144,00	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)		511	834.434,86	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores		513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)		514	834.434,86	
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515	1.355.733,49	
II. Operaciones con socios o propietarios		516		
1. Aumentos de capital		517		
2. (-) Reducciones de capital		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).		519		
4. (-) Distribución de dividendos		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524	-834.434,86	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531		
2. Otras variaciones		532	-834.434,86	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)		511	1.355.733,49	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)		513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)		514	1.355.733,49	
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515	2.055.327,74	
II. Operaciones con socios o propietarios		516		
1. Aumentos de capital		517		
2. (-) Reducciones de capital		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).		519		
4. (-) Distribución de dividendos		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524	-1.355.733,49	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531		
2. Otras variaciones		532	-1.355.733,49	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)		525	2.055.327,74	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.4

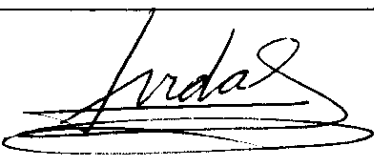
(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A07068430		 Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL S.A.		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)	511			35.437,44
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)	514			35.437,44
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			-3.937,56
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)	511			31.499,88
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)	514			31.499,88
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			-3.937,56
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)	525			27.562,32

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.5

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

		TOTAL
		13
		7.187.396,68
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)	511	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)	514	7.187.396,68
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	1.351.795,93
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)	511	8.539.192,61
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)	514	8.539.192,61
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	2.051.390,18
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-390.144,00
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	-390.144,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)	525	10.200.438,79

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).


(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2


		CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN	RESERVAS	ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)	OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	TOTAL
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)											
		01	02											
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)	511	421.060,60		2.363.188,07	3.935.401,79		-402.126,08		834.434,86				35.437,44	7.187.396,68
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores	512													
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores	513													
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)	514	421.060,60		2.363.188,07	3.935.401,79		-402.126,08		834.434,86				35.437,44	7.187.396,68
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515							1.355.733,49					3.937,56	1.351.795,93
II. Operaciones con socios o propietarios	516													
1. Aumentos de capital	517													
2. (-) Reducciones de capital	518													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519													
4. (-) Distribución de dividendos	520													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522													
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523				432.308,78		402.126,08		-834.434,86					
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524				432.308,78		402.126,08		-834.434,86					
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531													
2. Otras variaciones	532				432.308,78		402.126,08		-834.434,86					
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)	511	421.060,60		2.363.188,07	4.367.710,57				1.355.733,49				31.499,88	8.539.192,61
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)	512													
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)	513													
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)	514	421.060,60		2.363.188,07	4.367.710,57				1.355.733,49				31.499,88	8.539.192,61
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515							2.055.327,74					-3.937,56	2.051.390,18
II. Operaciones con socios o propietarios	516													-390.144,00
1. Aumentos de capital	517													
2. (-) Reducciones de capital	518													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519													
4. (-) Distribución de dividendos	520													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521													-390.144,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522													
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523													
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524				1.355.733,49				-1.355.733,49					
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531													
2. Otras variaciones	532				1.355.733,49				-1.355.733,49					
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)	525	421.060,60		2.363.188,07	5.723.444,06	-390.144,00			2.055.327,74				27.562,32	10.200.438,79

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan.

NIF:	A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
AUTO VIDAL, S.A.		


	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100	2.695.038,16	1.680.749,68
2. Ajustes del resultado	61200	705.347,30	523.233,84
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	179.220,72	209.957,89
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202	210.401,44	105.611,81
c) Variación de provisiones (+/-)	61203		
d) Imputación de subvenciones (-)	61204	-3.937,56	-3.937,56
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206		
g) Ingresos financieros (-)	61207	-13.858,34	-5,05
h) Gastos financieros (+)	61208	333.521,04	211.606,75
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	61211		
3. Cambios en el capital corriente	61300	-9.753.563,76	-2.244.631,57
a) Existencias (+/-)	61301	-3.449.590,71	-13.821.084,60
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302	-1.006.293,95	-6.967.744,96
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303	15.754,08	22.535,48
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304	-5.313.433,18	18.436.141,56
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305		-501,54
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306		86.022,49
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400	-959.373,12	-383.058,51
a) Pagos de intereses (-)	61401	-333.521,04	-211.606,75
b) Cobros de dividendos (+)	61402		2,00
c) Cobros de intereses (+)	61403	13.858,34	5,05
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404	-639.710,42	-171.458,81
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	61405		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	-7.312.551,42	-423.706,56

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

NIF:	A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	AUTO VIDAL, S.A.	

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)	62100	-1.305.160,85	-66.005,18
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		
b) Inmovilizado intangible	62102	-500.000,00	
c) Inmovilizado material	62103	-201.695,06	-66.005,18
d) Inversiones inmobiliarias	62104		
e) Otros activos financieros	62105	-603.465,79	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106		
g) Unidad de negocio	62107		
h) Otros activos	62108		
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		271.898,45
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		
b) Inmovilizado intangible	62202		
c) Inmovilizado material	62203		159.735,30
d) Inversiones inmobiliarias	62204		
e) Otros activos financieros	62205		112.163,15
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206		
g) Unidad de negocio	62207		
h) Otros activos	62208		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300	-1.305.160,85	205.893,27

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

NIF:	A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
AUTO VIDAL, S.A.		

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100	-390.144,00	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104	-390.144,00	
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200	9.104.185,94	-209.059,71
a) Emisión	63201	101.662.301,29	79.332.433,17
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203	101.662.301,29	79.332.433,17
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204		
4. Deudas con características especiales (+)	63205		
5. Otras deudas (+)	63206		
b) Devolución y amortización de	63207	-92.558.115,35	-79.541.492,88
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209	-92.558.115,35	-79.541.492,88
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210		
4. Deudas con características especiales (-)	63211		
5. Otras deudas (-)	63212		
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300		
a) Dividendos (-)	63301		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400	8.714.041,94	-209.059,71
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000	96.329,67	-426.873,00
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100	98.249,78	525.122,78
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200	194.579,45	98.249,78

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

IM

SOCIEDAD AUTO VIDAL, S.A		NIF A07068430
DOMICILIO SOCIAL CL GREMIO TONELEROS 34		
MUNICIPIO PALMA DE MALLORCA	PROVINCIA BALEARES	EJERCICIO 2017

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).



Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales SÍ existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

Forma jurídica SA: **01011** SL: **01012**

Otras: **01013**

NIF: **01010** A07068430

LEI: **01009** Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social: **01020** AUTO VIDAL, S.A.

Domicilio social: **01022** CL GREMIO TONELEROS 34

Municipio: **01023** PALMA DE MALLORCA Provincia: **01025** BALEARES

Código postal: **01024** 07009 Teléfono: **01031**

Dirección de e-mail de contacto de la empresa **01037**

Perteneencia a un grupo de sociedades:	DENOMINACIÓN SOCIAL	NIF
Sociedad dominante directa:	01041 <input type="checkbox"/>	01040 <input type="checkbox"/>
Sociedad dominante última del grupo:	01061 <input type="checkbox"/>	01060 <input type="checkbox"/>

ACTIVIDAD

Actividad principal: **02009** VENTA DE AUTOMOVILES Y VEHICULOS LIGEROS (1)

Código CNAE: **02001** 4511 (1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2018 (2)	EJERCICIO 2017 (3)
FIJO (4):	04001 137.44 <input checked="" type="checkbox"/>	134.06
NO FIJO (5):	04002 33.59	30.80

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

04010	3.04	4.22
--------------	------	------

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2018 (2)		EJERCICIO 2017 (3)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	04120 137	04121 23	128	19
NO FIJO:	04122 14	04123 4	45	3

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

	EJERCICIO 2018 (2)				EJERCICIO 2017 (3)			
	AÑO	MES	DÍA		AÑO	MES	DÍA	
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	01102	2018	01	1 <input checked="" type="checkbox"/>	2017	01	1	
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	01101	2018	12	31	2017	12	31	

Número de páginas presentadas al depósito: **01901** 75

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa: **01903**

UNIDADES

Euros: **09001**

Miles de euros: **09002**

Millones de euros: **09003**

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.
 (4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:
 a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.
 b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.
 c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.
 (5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede usar la siguiente fórmula:

$$\text{n.º de personas contratadas} \times \frac{\text{n.º medio de semanas trabajadas}}{52}$$

AUDITORES
 INSTITUTO DE ENSEÑORES JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA
SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L
 R.D. 10-1-2014
 BALEARES

01 - SITUACIÓN DE LA ENTIDAD	2
02 - EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	4
03 - EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD	5
04 - ACTIVIDADES EN I+D	5
05 - ACCIONES PROPIAS	5
06 - FIRMAS	6

AUDITORESINSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.D.A.C. nº 5114
BALEARES

01 - SITUACIÓN DE LA ENTIDAD

A. Situación de la Entidad

La entidad AUTO VIDAL, S.A. está en pleno desarrollo de sus actividades económicas, cuyo volumen y características pueden observarse a través de los diferentes componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias incluida dentro de las CUENTAS ANUALES.

B. Composición de la estructura del Balance

A continuación, se detalla determinada información que pretende clarificar la situación de la entidad tomada de los diferentes estados financieros:

En primer lugar, se incluye un cuadro representativo de la estructura económica y financiera del Balance de la Entidad al cierre del ejercicio.

	2018		2017		VAR
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	
1 ACTIVO	62.460.977,29	100,00%	55.732.879,14	100,00%	12,07%
A) ACTIVO NO CORRIENTE	5.390.808,34	8,63%	4.888.906,47	8,77%	10,27%
B) ACTIVO CORRIENTE	57.070.168,95	91,37%	50.843.972,67	91,23%	12,25%
2 PATRIMONIO NETO Y PASIVO	62.460.977,29	100,00%	55.732.879,14	100,00%	12,07%
A) PATRIMONIO NETO	11.221.612,70	17,97%	10.200.438,79	18,30%	10,01%
C) PASIVO CORRIENTE	51.239.364,59	82,03%	45.532.440,35	81,70%	12,53%

C. Autofinanciación

	2018		2017		VAR
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	
A) PATRIMONIO NETO	11.221.612,70	17,97%	10.200.438,79	18,30%	10,01%
A.A-1.1. Capital	421.060,60	0,67%	421.060,60	0,76%	0,00%
A.A-1.2. Prima de emisión.	2.363.188,07	3,78%	2.363.188,07	4,24%	0,00%
A.A-1.3. Reservas	7.779.351,93	12,45%	5.723.444,06	10,27%	35,92%
A.A-1.4. (Acciones y participaciones en patrimonio propios)	-390.144,00	-0,62%	-390.144,00	-0,70%	0,00%
A.A-1.7. Resultado del ejercicio.	1.024.531,34	1,64%	2.055.327,74	3,69%	-50,15%
A.A-3.1. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	23.624,76	0,04%	27.562,32	0,05%	-14,29%

D. Financiación del inmovilizado con fondos propios

Todo el inmovilizado de la sociedad está financiado con fondos propios en el ejercicio actual y el anterior.

AUDITORES

INSTITUTO DE AUDITORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.I

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

E. Endeudamiento

	2018		2017		VAR
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	
C) PASIVO CORRIENTE	51.239.364,59	82,03%	45.532.440,35	81,70%	12,53%
C.2.2. Otras provisiones	92.400,00	0,15%	121.200,00	0,22%	-23,76%
C.3.2. Deudas con entidades de crédito.	33.902.972,73	54,28%	28.424.130,36	51,00%	19,28%
C.3.5. Otros pasivos financieros.	244.097,60	0,39%	1.232,67	0,00%	19702,35%
C.4.1. Deudas con empresas del grupo y asoci. a corto plazo.	1.500,00	0,00%	1.500,00	0,00%	0,00%
C.5.1.b. Proveedores (corto plazo)	8.631.291,32	13,82%	10.605.470,60	19,03%	-18,61%
C.5.2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	6.062.798,88	9,71%	3.422.579,84	6,14%	77,14%
C.5.3. Acreedores varios.	310.222,82	0,50%	459.666,57	0,82%	-32,51%
C.5.4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	190.239,14	0,30%	185.887,03	0,33%	2,34%
C.5.5. Pasivos por impuesto corriente.	230.716,96	0,37%	548.716,08	0,98%	-57,95%
C.5.6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	252.117,50	0,40%	394.832,68	0,71%	-36,15%
C.5.7. Anticipos de clientes.	1.321.007,64	2,11%	1.367.224,52	2,45%	-3,38%
TOTAL	51.239.364,59	82,03%	45.532.440,35	81,70%	12,53%

F. Desembolsos pendientes

El CAPITAL SOCIAL de AUTO VIDAL, S.A. tanto en el ejercicio actual como en el anterior es de **421.060,60.-** euros, estando totalmente desembolsado.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. nº 51114
BALEARES

02 - EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

A. Evolución de los negocios

A continuación, se detallan una serie de magnitudes obtenidas de los estados financieros del ejercicio y del anterior con el objeto de poder analizar la evolución de los negocios de la entidad:

	2018		2017		VAR
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	
1 ACTIVO	62.460.977,29	100,00%	55.732.879,14	100,00%	12,07%
A) ACTIVO NO CORRIENTE	5.390.808,34	8,63%	4.888.906,47	8,77%	10,27%
A)1. Inmovilizado intangible.	474.119,98	0,76%	500.000,00	0,90%	-5,18%
A)2. Inmovilizado material.	1.050.306,31	1,68%	1.080.727,30	1,94%	-2,81%
A)4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo	3.747.777,89	6,00%	3.222.687,45	5,78%	16,29%
A)5. Inversiones financieras a largo plazo.	86.607,22	0,14%	85.491,72	0,15%	1,30%
A)6. Activos por impuesto diferido.	31.996,94	0,05%	0,00	0,00%	n/a
B) ACTIVO CORRIENTE	57.070.168,95	91,37%	50.843.972,67	91,23%	12,25%
B)2. Existencias.	32.798.007,35	52,51%	37.952.493,59	68,10%	-13,58%
B)3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	22.419.510,47	35,89%	11.799.028,46	21,17%	90,01%
B)5. Inversiones financieras a corto plazo.	655.757,68	1,05%	846.187,01	1,52%	-22,50%
B)6. Periodificaciones a corto plazo.	0,00	0,00%	50.846,82	0,09%	-100,00%
B)7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	1.196.893,45	1,92%	195.416,79	0,35%	512,48%
2 PATRIMONIO NETO Y PASIVO	62.460.977,29	100,00%	55.732.879,14	100,00%	12,07%
A) PATRIMONIO NETO	11.221.612,70	17,97%	10.200.438,79	18,30%	10,01%
A.A-1. Fondos propios.	11.197.987,94	17,93%	10.172.876,47	18,25%	10,08%
A.A-3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	23.624,76	0,04%	27.562,32	0,05%	-14,29%
C) PASIVO CORRIENTE	51.239.364,59	82,03%	45.532.440,35	81,70%	12,53%
C.2. Provisiones a corto plazo.	92.400,00	0,15%	121.200,00	0,22%	-23,76%
C.3. Deudas a corto plazo.	34.147.070,33	54,67%	28.425.363,03	51,00%	20,13%
C.4. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	1.500,00	0,00%	1.500,00	0,00%	0,00%
C.5. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	16.998.394,26	27,21%	16.984.377,32	30,47%	0,08%
3 RESULTADOS	1.024.531,34	0,79%	2.055.327,74	1,89%	-50,15%
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1.778.277,85	1,38%	3.014.700,86	2,77%	-41,01%
R01 Importe neto de la cifra de negocios	128.884.905,30	100,00%	108.694.829,89	100,00%	18,58%
R02 Var. de existencias de prod. Term. y en curso de fabricación	0,00	0,00%	66.647,78	0,06%	-100,00%
R04 Aprovisionamientos	-118.647.557,54	-92,06%	-98.605.667,72	-90,72%	20,33%
R05 Otros ingresos de explotación	3.161.651,06	2,45%	2.945.848,40	2,71%	7,33%
R06 Gastos de personal	-6.756.153,96	-5,24%	-6.170.870,48	-5,68%	9,48%
R07 Otros gastos de explotación	-4.616.368,36	-3,58%	-3.822.672,25	-3,52%	20,76%
R08 Amortización de inmovilizado	-255.981,26	-0,20%	-179.220,72	-0,16%	42,83%
R09 Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y	3.937,56	0,00%	3.937,56	0,00%	0,00%
R13 Otros resultados	3.845,05	0,00%	81.868,40	0,08%	-95,30%
B) RESULTADO FINANCIERO	-460.065,37	-0,36%	-319.662,70	-0,29%	43,92%
R14 Ingresos financieros	475,12	0,00%	13.858,34	0,01%	-96,57%
R15 Gastos financieros	-460.540,49	-0,36%	-333.521,04	-0,31%	38,08%
R17 Diferencias de cambio	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/a
R18 Deterioro y resultado por enaj. de instrumentos financieros	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/a
R19 Otros Ingresos y Gastos de carácter financiero	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/a
C) IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-293.681,14	-0,23%	-639.710,42	-0,59%	-54,09%
R20 Impuesto sobre beneficios	-293.681,14	-0,23%	-639.710,42	-0,59%	-54,09%

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ISLA DE MAYORCA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.C.A.C. nº 5114
BALEARES

B. Acontecimientos importantes

Después del cierre del ejercicio económico no se han producido acontecimientos importantes que hagan modificar la trayectoria de AUTO VIDAL, S.A.

C. Principales riesgos e incertidumbres que afectan a la empresa

Los principales riesgos e incertidumbres que afectan a la empresa son informados en la Nota 2C y 9G de la memoria incluida en las Cuentas Anuales adjuntas al presente Informe de Gestión.

D. Información cuantitativa y cualitativa sobre riesgos relativos a instrumentos financieros

La información cuantitativa y cualitativa sobre riesgos relativos a instrumentos financieros que afectan a la empresa es informada en la Nota 9G de la memoria incluida en las Cuentas Anuales adjuntas al presente Informe de Gestión.

03 - EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

A. Cifra de negocios

Se espera que la CIFRA DE NEGOCIOS se mantenga en los niveles del anterior ejercicio económico, si bien con un ligero aumento.

B. Inversiones

No se prevé llevar a cabo grandes INVERSIONES en el ejercicio económico siguiente al que se refiere el presente INFORME DE GESTION. Únicamente las INVERSIONES que se precisen para mantener la estructura fija en términos de eficiencia.

C. Resultados

Se mantienen las mismas expectativas de resultados que las del ejercicio precedente, pudiendo ser éstos de similares valores absolutos.

D. Situación financiera

La SITUACION FINANCIERA se prevé se mantenga en un futuro próximo en los niveles similares a los del ejercicio precedente, pudiéndose calificar como buena.

E. Desarrollo de nuevas actividades

No está previsto el desarrollo de nuevas actividades.

04 - ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Entidad no se halla inmersa en ningún plan de investigación y desarrollo ni tiene previsto hacerlo en el futuro.

05 - ACCIONES PROPIAS

A fecha 11/04/2017 la sociedad adquirió 384 acciones, con un valor nominal de 23.078,40€, a don Francisco Vidal por el precio de 390.144,00€. El valor nominal de las acciones adquiridas representa el 5,48% del capital social, por tanto no supera el límite del 20% previsto en la LSC para la autocartera.

06 - FIRMAS

En PALMA DE MALLORCA, a 31 de Marzo de 2019, queda formulado el Informe de Gestión, dando su conformidad mediante firma:



FRANCISCO VIDAL OLIVER con N.I.F. 41372245-Y
en calidad de Administrador Único

AUDITORESINSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

MEMORIA CUENTAS ANUALES
EJERCICIO 2018

AUDITORES

INSTITUTO DE CONTADORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. n.º 81114
BALEARES

INDICE

01 Actividad de la empresa.....	21
02 Bases de presentación de las cuentas anuales	22
03 Aplicación de resultados	24
04 Normas de registro y valoración.....	25
05 Inmovilizado material.....	34
06 Inversiones inmobiliarias	37
07 Inmovilizado intangible	38
08 Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar	40
09 Instrumentos financieros	41
10 Existencias	52
11 Moneda extranjera.....	53
12 Situación fiscal	54
13 Ingresos y gastos	54
14 Provisiones y contingencias	58
15 Información sobre medio ambiente	60
16 Retribuciones a largo plazo al personal	60
17 Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio.....	60
18 Subvenciones, donaciones y legados.....	61
19 Combinaciones de negocios	61
20 Negocios conjuntos	61
21 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas.....	61
22 Hechos posteriores al cierre.....	62
23 Operaciones con partes vinculadas	63
24 Otra información.....	66
25 Información segmentada	68
26 Información sobre derechos de emisión de gases con efecto invernadero	68
27 Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores D.A. 3ª "Deber de información" Ley 15/2010, de 5 de Julio	69
28 Firmas.....	69

AUDITORESINSTITUTO DE CONTADORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº 51114
BALEARES

20

01 Actividad de la empresa

A. Identificación

La sociedad AUTO VIDAL, S.A. se constituyó como Sociedad Anónima el día 6 de Diciembre de 1979.

En la fecha de cierre del ejercicio económico, la entidad tiene como domicilio C/ GREMIO TONELEROS, 34 - POLÍGONO SON CASTELLO, 07009 PALMA DE MALLORCA, (BALEARES), siendo su Número de Identificación Fiscal A07068430.

Está inscrita en el Registro Mercantil de PALMA DE MALLORCA, Tomo 867, Folio 149, Hoja PM-2941.

Con fecha 22 de Septiembre de 2004 se absorbió mediante fusión la sociedad participada en un 100% "Auto Vidal Mallorca, S.L." de la que se da cuenta en la memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2004.

En Escritura Pública de fecha 18 de Julio de 2013, nº protocolo 1855, se formaliza el acuerdo de fusión adoptado en la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de Auto Vidal, S.A. de fecha 23 de Abril de 2013. La Escritura de fusión se ha inscrito en el Registro Mercantil en fecha 19 de Julio de 2013. Toda la información del procedimiento de fusión así como la requerida en el art 93 del RDL 4/2004 de 5 de Marzo por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades 2004, se recoge en la Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2013.

B. Actividad de la empresa

01. Objeto social

De acuerdo con sus estatutos, la entidad AUTO VIDAL, S.A., tiene como OBJETO SOCIAL:

La explotación de talleres de reparaciones, chapa y pintura de vehículos de tracción mecánica, la venta de todo tipo de recambios de dichos vehículos, la venta de vehículos automóviles, vehículos industriales, embarcaciones, motores para vehículos automóviles, industriales y marinos, incluyendo maquinaria industrial y agrícola, así como el alquiler de todo tipo de vehículos de tracción mecánica y de embarcaciones.

02. Actividad desarrollada

La actividad a la que se dedica AUTO VIDAL, S.A. es fundamentalmente a la venta y reparación de vehículos de marcas MERCEDES BENZ, SMART y VOLVO.

C. Pertenece a un grupo de sociedades

La empresa AUTO VIDAL, S.A. pertenece a un grupo de sociedades según los términos del artículo 42 del Código de Comercio, siendo esta la entidad dominante, se encuentra obligada a formular las Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidados por superar los límites establecidos en la legislación vigente.

D. Moneda funcional

La moneda funcional utilizada por AUTO VIDAL, S.A. es el EURO.

AUDITORES

21

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº 51114
BALEARES

02 Bases de presentación de las cuentas anuales

A. Imagen fiel:

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. En la elaboración del estado de flujos de efectivo, la compensación de saldos de inversión y financiación se han considerado por separado, como entrada o salida de efectivo.

El marco normativo de información financiera aplicable a la entidad es:

- Código de comercio y la restante legislación mercantil.
- Plan General contable aplicado a partir del uno de enero de 2008, aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. Sin ninguna adaptación sectorial.
- Las normas de obligado cumplimiento que apruebe el instituto de contabilidad y auditoría de cuentas en desarrollo del plan general de contabilidad y sus normas complementarias.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

B. Principios contables:

No ha sido necesario, ni se ha creído conveniente por parte de la administración de la entidad, la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el art. 38 del código de comercio y la parte primera del plan general de contabilidad.

C. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:

En la elaboración de las cuentas anuales correspondientes, tanto al ejercicio actual como anterior, se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a fecha de cierre sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales futuras.

La entidad ha elaborado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento.

D. Comparación de la información:

01. Modificación de la estructura de los estados contables

No ha habido ninguna razón excepcional que justifique la modificación de la estructura del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo del ejercicio anterior, según se prevé en el artículo 35.8 del Código de Comercio y en la parte cuarta del Plan General de Contabilidad.

02. Imposibilidad de comparación

No existe ninguna circunstancia que impida la comparación entre las cifras del ejercicio actual y anterior.

03. Adaptación realizada en el ejercicio precedente

Durante la formulación de las presentes Cuentas Anuales se han modificado los criterios aplicados en la formulación de las cuentas anuales del ejercicio anterior respecto a la clasificación de determinados activos y pasivos. Estas modificaciones han sido aplicadas con carácter retroactivo a las cifras comparativas. El efecto de estos cambios ha sido de escaso valor por lo que no se aporta detalle al no ser significativo.

E. Agrupación de partidas:

Durante el ejercicio actual y el anterior, no se han realizado agrupaciones de partidas ni en el balance, pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

F. Elementos recogidos en varias partidas

Dentro del Balance de Situación incluido en las presentes CUENTAS ANUALES no existen ELEMENTOS PATRIMONIALES distribuidos en diversas partidas.

G. Cambios en criterios contables

En el presente ejercicio, no se ha realizado cambio alguno en los criterios contables aplicados por la sociedad.

H. Corrección de errores

No se han detectado errores existentes al cierre del ejercicio que obliguen a reformular las cuentas, los hechos conocidos con posterioridad al cierre, que podrían aconsejar ajustes en las estimaciones en el cierre del ejercicio, han sido comentadas en sus apartados correspondientes.

AUDITORESINSTITUTO DE C O N C E P T O S J U R A D O S
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

03 Aplicación de resultados

A. Propuesta de distribución de beneficios

01. No hay base de reparto

EJERCICIO ACTUAL:

BASE DE REPARTO	IMPORTE
Resultados del ejercicio	1.024.531,34
TOTAL BASE DE REPARTO	1.024.531,34
DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS	IMPORTE
Reserva de capitalización	135.408,89
Reservas voluntarias	889.122,45
TOTAL DISTRIBUIDO	1.024.531,34

La reserva de capitalización coincide con el 10% del incremento de las reservas voluntarias habido en el ejercicio actual respecto al ejercicio anterior (10% x 1.354.088,86). El incremento de reservas del ejercicio actual procede de la distribución de resultados del ejercicio 2017 descontando la reserva de capitalización del ejercicio anterior.

Esta reserva (regulada en el artículo 25 LIS) ha implicado una reducción de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio en un importe de 135.408,89.-euros (nota 12.H) y supone el compromiso fiscal de mantener el incremento de fondos propios (1.354.088,86) durante un plazo de 5 años desde el cierre de este período impositivo, salvo que no pudiera mantenerse por la existencia de pérdidas contables en la entidad.

EJERCICIO ANTERIOR:

BASE DE REPARTO	IMPORTE
Resultados del ejercicio	2.055.327,74
TOTAL BASE DE REPARTO	2.055.327,74
DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS	IMPORTE
Reserva de capitalización	96.558,95
Reservas voluntarias	1.958.768,79
TOTAL DISTRIBUIDO	2.055.327,74

La reserva de capitalización coincide con el 10% del incremento de las reservas voluntarias habido en el ejercicio 2017 respecto al ejercicio 2016 (10% x 965.589,50). El incremento de reservas del ejercicio 2016 procede de la distribución de resultados del ejercicio 2016.

Esta reserva (regulada en el artículo 25 LIS) ha implicado una reducción de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio en un importe de 96.558,95.-euros (nota 12.H) y supone el compromiso fiscal de mantener el incremento de fondos propios (965.589,50) durante un plazo de 5 años desde el cierre de este período impositivo, salvo que no pudiera mantenerse por la existencia de pérdidas contables en la entidad.

B. Distribución de dividendos

01. Dividendos a cuenta

Durante el ejercicio actual y anterior no se han distribuido dividendos a cuenta.

02. Limitación en la distribución de dividendos

No existen limitaciones en la distribución de dividendos, salvo las establecidas legalmente.

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA
SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.
R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

04 Normas de registro y valoración

A. Inmovilizado intangible

01. Valoración inmovilizado intangible

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La empresa reconoce cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro y, si es necesario de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados por los activos materiales.

02. Gastos de investigación y desarrollo

No se han activado gastos de investigación y desarrollo y por lo tanto tampoco existe amortización ni corrección por deterioro.

03. Propiedad industrial

No se activado la partida referente a propiedad industrial y por lo tanto tampoco existe amortización ni corrección por deterioro.

04. Fondo de comercio

En el ejercicio 2017 la entidad formalizó la cesión de un contrato de concesión de una marca comercial por importe de 500.000.-euros. La dirección ha empezado a amortizar este fondo de comercio en el ejercicio 2018, ejercicio en el que ha empezado a generar actividad de una forma sustancial.

Según el RD 602/2016, en vigor para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2016, el fondo de comercio se amortizará durante su vida útil, determinada de forma separada para cada unidad generadora de activo a la que se haya asignado el fondo de comercio. Se presume una vida útil de 10 años y una recuperación lineal, salvo prueba en contra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. Las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio se someten, al menos anualmente, a la comprobación del deterioro. Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en los ejercicios posteriores.

05. Derechos de traspaso

No se han activado derechos de traspaso y por lo tanto NO se han realizado ni amortizaciones ni correcciones valorativas.

06. Aplicaciones informáticas

Los costes de adquisición y desarrollo incurridos en relación con los sistemas informáticos básicos en la gestión de la empresa se registran a cargo del epígrafe "Aplicaciones informáticas" del balance de situación.

Los costes de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran a cargo de la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Una vez realizadas las comprobaciones oportunas, no se ha realizado ninguna corrección valorativa por deterioro en las aplicaciones informáticas.

Se ha estimado una vida útil de 4 años para las aplicaciones informáticas.

AUDITORES

INSTITUTO DE CONSORCIOS JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

07. Concesiones administrativas

No existen gastos de investigación y desarrollo en el activo del balance de la entidad.

08. Inmovilizado intangible con vida útil indefinida

No existen activos intangibles con una vida útil indefinida.

B. Inmovilizado material

01. Capitalización

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valoran por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se han producido hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, incluida la ubicación en el lugar y cualquier otra condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista; entre otros: gastos de explanación y derribo, transporte, derechos arancelarios, seguros, instalación, montaje y otros similares.

Las deudas por compra de inmovilizado se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros.

El coste de producción de los elementos del inmovilizado material fabricados o contruidos por la propia empresa se ha obtenido añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los demás costes directamente imputables a dichos bienes.

También se añade la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los bienes de que se trate en la medida en que tales costes corresponden al periodo de fabricación o construcción y son necesarios para la puesta del activo en condiciones operativas.

02. Amortización

La amortización de estos activos comienza cuando los activos están preparados para el uso para el que fueron proyectados.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los cuales se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por lo tanto, no se amortizan.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización determinados en función de los años de vida útil estimada, que como término medio, de los diferentes elementos es:

GRUPO DE ELEMENTOS	VIDA ÚTIL (años)	GRUPO DE ELEMENTOS	VIDA ÚTIL (años)
Construcciones	17	Mobiliario	8
Maquinaria	8	Elementos de transporte	8
Utilaje	8	Otras instalaciones	8
Instalaciones técnicas	8	Equipos Informáticos	4

Cuando se producen correcciones valorativas por deterioro, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes del inmovilizado deteriorado, teniendo en cuenta el nuevo valor contable. Se procede de la misma forma en caso de reversión de las mismas.

03. Correcciones de valor por deterioro y reversión

No se han producido correcciones de valor en los elementos del inmovilizado material.

Dado que no hay ni había correcciones valorativas en el inmovilizado material, no se han producido reversiones.

AUDITORES²⁶

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº 3114
BALEARES

04. Capitalización de gastos financieros

No se han capitalizado gastos financieros durante el ejercicio actual ni el anterior.

05. Costes de ampliación, modernización y mejoras

Los costes de ampliación, modernización y mejoras se han incorporado en el activo como mayor valor del bien porque han supuesto un aumento de su capacidad, productividad o prolongación de su vida útil.

Los costes periódicos de mantenimiento, conservación y reparaciones se imputan a la cuenta de resultados, siguiendo el principio de devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

06. Costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

No se han incorporado costes de desmantelamiento o retiro en el inmovilizado material.

07. Trabajos efectuados por la empresa para su inmovilizado

Las obras y trabajos que la empresa ha llevado a cabo para sí misma, se han cargado en las cuentas de gastos correspondientes.

Las cuentas de inmovilizaciones materiales en curso, se han cargado por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la empresa para sí misma.

08. Criterios de contabilización de arrendamientos financieros y operaciones de naturaleza similar

Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activos correspondiente al bien arrendado, amortizándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas derivados de la propiedad al arrendatario. Los otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La política de amortización de los activos en régimen de arrendamiento financiero es similar a la aplicada a los inmovilizados materiales propios. Si no existe la certeza razonable de que el arrendatario acabará obteniendo el título de propiedad al finalizar el contrato de arrendamiento, el activo se amortiza en el período más corto entre la vida útil estimada y la duración del contrato de arrendamiento.

Los intereses derivados de la financiación del inmovilizado mediante arrendamiento financiero se imputan al resultado del ejercicio de acuerdo con el criterio del interés efectivo, en función de la amortización de la deuda.

C. Inversiones inmobiliarias

01. Capitalización

Los terrenos y construcciones que la empresa destina a la obtención de ingresos por alquileres o los que posee con la intención de obtener plusvalías a través de su venta, se incluyen en el epígrafe de "Inversiones inmobiliarias".

Estos bienes, se han valorado por el precio de adquisición o coste de producción.

Forman parte del inmovilizado material, los costes financieros correspondientes a la financiación de los proyectos de instalaciones técnicas cuyo período de construcción hasta su puesta en funcionamiento es superior al año.

Los costes de renovación, ampliación o mejora son incorporados en el activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o prolongación de su vida útil.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

02. Amortización

La amortización de estos activos comienza cuando los activos están preparados para el uso para el que fueron proyectados.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los cuales se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por lo tanto, no se amortizan.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización determinados en función de los años de vida útil estimada, que como término medio es de 33,33 años.

Cuando se producen correcciones valorativas por deterioro, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes del inmovilizado deteriorado, teniendo en cuenta el nuevo valor contable. Se procede de la misma forma en caso de reversión de las mismas.

03. Correcciones de valor por deterioro y reversión

No se han producido correcciones de valor en los elementos de inversiones inmobiliarias.

D. Arrendamientos

El arrendamiento de un activo se ha contabilizado por la naturaleza de este último cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato de arrendamiento. Esta transferencia se deduce de las condiciones del contrato en el que se evidencia que se va a ejercitar la opción de compra al finalizar este o de sus condiciones se entiende que se va a transferir al arrendatario al finalizar el plazo o cuando el período del arrendamiento coincide o cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

En este sentido se ha registrado como un inmovilizado material o intangible, según corresponda y un pasivo financiero por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos, entre los que se incluye el pago por la opción de compra, y se excluyen las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas derivados de la propiedad al arrendatario.

Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos cuando se ha acordado el uso de un activo durante un periodo de tiempo determinado, a cambio de percibir un importe único o una serie de pagos o cuotas. En este caso los ingresos y los gastos derivados del acuerdo de arrendamiento son considerados como ingreso y gasto del periodo que se reportan, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración es análoga a los activos de los arrendamientos financieros y únicamente se incrementa su valor contable en el importe de los costes directos del contrato que le sean imputables.

La política de amortización de los activos en régimen de arrendamiento financiero es similar a la aplicada a las inmovilizaciones materiales propias. Si no existe la certeza razonable de que el arrendatario acabará obteniendo el título de propiedad al finalizar el contrato de arrendamiento, el activo se amortiza en el período más corto entre la vida útil estimada y la duración del contrato de arrendamiento.

Los intereses derivados de la financiación del inmovilizado mediante arrendamiento financiero se imputan a los resultados del ejercicio de acuerdo con el criterio del interés efectivo, en función de la amortización de la deuda.

AUDITORESINSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

E. Instrumentos financieros

01. Calificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los **activos financieros**, a efectos de su valoración, se han clasificado en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se han incluido los activos que se han originado en la venta de bienes y prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa. También se han incluido aquellos activos financieros que no se han originado en las operaciones de tráfico de la empresa y que no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, presentan unos cobros de cuantía determinada o determinable.

Estos activos financieros se han valorado por su valor razonable que no es otra cosa que el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación más todos los costes que le han sido directamente atribuibles.

Posteriormente, estos activos se han valorado por su coste amortizado, imputando en la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados, aplicando el método del interés efectivo.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los reembolsos de principal y corregido (en más o menos, según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a resultados de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo queridos por todos los conceptos a lo largo de su vida.

Los depósitos y fianzas se reconocen por el importe desembolsado por hacer frente a los compromisos contractuales.

Se reconocen en el resultado del periodo las dotaciones y retrocesiones de provisiones por deterioro del valor de los activos financieros por diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo recuperables.

Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se han incluido los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han incluido en otra categoría.

Se ha valorado inicialmente por su valor razonable y se han incluido en su valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares, que se han adquirido.

Posteriormente estos activos financieros se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los cuales han de incurrir para su venta.

Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto.

Los **pasivos financieros**, a efectos de su valoración, se han clasificado en alguna de las siguientes categorías:

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se han incluido los pasivos financieros que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa y aquellos que no siendo instrumentos derivados, no tienen un origen comercial.

Inicialmente, estos pasivos financieros se han registrado por su valor razonable que es el precio de la transacción más todos aquellos costes que han sido directamente atribuibles.

Posteriormente, se han valorado por su coste amortizado. Los intereses devengados se han contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método de interés efectivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, el pago de las cuales se espera que sea en el corto plazo, se han valorado por su valor nominal.

Los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido, neto de costes directos de emisión. Los gastos financieros y los costes directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del instrumento en la medida que no se liquidan en el periodo que se devengan.

Los préstamos se clasifican como corrientes salvo que la Sociedad tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Los acreedores comerciales no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal.

02. Deterioro de valor activos financieros

Al cierre del ejercicio actual y anterior, se han realizado las oportunas comprobaciones acerca de que el valor en libros de los activos financieros no supere al importe recuperable de los mismos. Tras realizar dicha comprobación no se ha creído oportuno dotar corrección por deterioro alguna, ya que el valor registrado es muy similar al importe recuperable.

Durante el ejercicio, los activos financieros si han sufrido correcciones valorativas por deterioro, tal y como se detalla en la nota 9 de la presente memoria.

03. Baja de activos y pasivos financieros

Los criterios utilizados para dar de baja un activo financiero son que haya expirado o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Una vez se ha dado de baja el activo, la ganancia o pérdida surgida de esta operación formará parte del resultado del ejercicio en el cual ésta se haya producido.

En el caso de los pasivos financieros la empresa los da de baja cuando la obligación se ha extinguido. También se da de baja un pasivo financiero cuando se produce con condiciones sustancialmente diferentes.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles, se recoge en la cuenta de pérdidas y ganancias.

04. Instrumentos financieros híbridos

No hay instrumentos financieros híbridos en el balance.

05. Instrumentos financieros compuestos

No hay instrumentos financieros compuestos en el balance de la empresa.

06. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Este tipo de inversiones se han valorado inicialmente por su coste, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le han sido directamente atribuibles.

Posteriormente estas inversiones se han valorado por el coste menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

07. Ingresos y gastos procedentes instrumentos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros reportados con posterioridad al momento de la adquisición se han reconocido como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para el reconocimiento de los intereses se ha utilizado el método del interés efectivo. Los dividendos se reconocen cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

F. Coberturas contables

No se han reconocido coberturas contables.

G. Existencias

01. Criterios de valoración

Los stocks se han valorado al precio de adquisición, considerándose como tal el que figura en factura más todos los gastos adicionales que se han producido hasta la llegada de los bienes a su destino desde el proveedor. No se ha incluido el importe del impuesto indirecto deducible salvo en aquellos casos en que no ha sido recuperable.

02. Correcciones valorativas por deterioro

La empresa ha realizado una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, registrando, en su caso, las correspondientes correcciones valorativas por deterioro que hayan sido precisas.

03. Capitalización de gastos financieros

No se ha procedido, de acuerdo a las normas de valoración establecidas en el PGC, a la activación de los gastos financieros ocasionados por la financiación ajena de los solares, adquiridos por la empresa, en el período que media entre su incorporación al patrimonio y las correspondientes obras de adaptación. De esta manera, los gastos financieros generados por la financiación de los solares de la empresa se han imputado directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

H. Transacciones en moneda extranjera

No existen saldos representativos de créditos o deudas en moneda extranjera en el Balance de Situación que se incluye en las presentes cuentas anuales ni se han realizado transacciones en moneda distinta del euro.

I. Impuestos sobre beneficios

01. Criterios de registro

El gasto por impuesto sobre beneficios representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen bajo la base imponible del ejercicio, tras aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

02. Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagadores o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente.

Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles excepto del reconocimiento inicial (ahorro en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el supuesto de que se considere probable que la empresa tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra los cuales poder hacerlos efectivos.

El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) sólo se reconocen en el supuesto de que se considere probable que la empresa tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra los cuales poder hacerlos efectivos.

AUDITORES S.I.INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

En cualquier caso, de acuerdo a lo comentado en la nota 02 de las presentes cuentas anuales, por el principio de prudencia valorativa, la empresa no ha registrado los activos y pasivos por diferencias temporarias.

J. Ingresos y gastos

01. Criterios de valoración ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de los bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos los descuentos e impuestos.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

Los ingresos se encuentran valorados por el importe realmente percibido y los gastos por el coste de adquisición, habiéndose contabilizado según el criterio de devengo.

02. Prestaciones de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

En consecuencia, sólo se contabilizarán los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la empresa reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad.
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

La empresa revisará y, si es necesario, modificará las estimaciones del ingreso por recibir, a medida que el servicio se va prestando. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación de prestación de servicios no pueda ser estimado con fiabilidad.

K. Provisiones y contingencias

01. Criterio de valoración

La empresa reconoce como provisiones los pasivos que, cumpliendo la definición y los criterios de registro o reconocimiento contable contenidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad, resulten indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán. Las provisiones pueden venir determinadas por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita.

De acuerdo con la información disponible en cada momento, las provisiones se valoran en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se vayan devengando.

Cuando se trate de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de descuento.

L. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

01. Impacto medioambiental

La actividad medioambiental es aquella cuyo objetivo es prevenir, reducir o reparar el daño que se produzca sobre el medioambiente. La actividad de la empresa, por su naturaleza, no tiene un impacto medioambiental significativo.

M. Gastos de personal

01. Criterios de registro y valoración

Los gastos de personal incluyen todos los sueldos y las obligaciones de orden social obligatorias o voluntarias devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras, vacaciones o sueldos variables y sus gastos asociados.

02. Compromisos por pensiones

No se han efectuado retribuciones a largo plazo a los empleados.

N. Pagos basados en participaciones

La empresa no ha realizado pagos en participaciones durante el presente ejercicio.

O. Subvenciones, donaciones y legados

01. Subvenciones no reintegrables

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se contabilizan como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados del gasto o inversión objeto de la subvención.

02. Subvenciones reintegrables

Durante el ejercicio actual y el anterior, no se han contabilizado subvenciones reintegrables.

P. Combinaciones de negocios

La empresa no ha realizado operaciones de esta naturaleza.

Q. Negocios conjuntos

No existe ninguna actividad económica controlada conjuntamente con otra persona física o jurídica.

R. Transacciones entre partes vinculadas

No existen transacciones entre partes vinculadas.

S. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Durante el ejercicio actual y el anterior, la empresa no ha reclasificado ningún activo no corriente mantenido para la venta.

T. Operaciones interrumpidas

No se ha decidido abandonar y/o enajenar ninguna línea de negocio durante este ejercicio y el anterior.

AUDITORES 33INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. n.º 51114
BALEARES

05 Inmovilizado material

A. Análisis de movimiento

Las partidas del INMOVILIZADO MATERIAL presentan los siguientes movimientos:

EJERCICIO ACTUAL:

PARTIDA	SALDO INICIAL	ALTAS DEL EJERCICIO	ALTA POR TRASPASO	BAJA POR TRASPASO	BAJAS DEL EJERCICIO	SALDO FINAL
Coste adquisición	717.084,33	0,00	0,00	0,00	0,00	717.084,33
Amortizaciones	-350.363,66	-16.657,08	0,00	0,00	0,00	-367.020,74
Terrenos y construcciones	366.720,67	-16.657,08	0,00	0,00	0,00	350.063,59
Coste adquisición	2.129.265,92	131.059,84	0,00	0,00	0,00	2.260.325,76
Amortizaciones	-1.806.038,24	-54.529,42	0,00	0,00	0,00	-1.860.567,66
Instalaciones técnicas	323.227,68	76.530,42	0,00	0,00	0,00	399.758,10
Coste adquisición	510.974,75	14.740,26	0,00	0,00	0,00	525.715,01
Amortizaciones	-375.770,88	-80.666,31	0,00	0,00	0,00	-456.437,19
Maquinaria	135.203,87	-65.926,05	0,00	0,00	0,00	69.277,82
Coste adquisición	1.125.728,92	0,00	0,00	0,00	0,00	1.125.728,92
Amortizaciones	-972.459,66	-26.075,34	0,00	0,00	0,00	-998.535,00
Utillaje	153.269,26	-26.075,34	0,00	0,00	0,00	127.193,92
Coste adquisición	392.158,09	7.773,74	0,00	0,00	0,00	399.931,83
Amortizaciones	-339.018,69	-10.477,01	0,00	0,00	0,00	-349.495,70
Mobiliario	53.139,40	-2.703,27	0,00	0,00	0,00	50.436,13
Coste adquisición	631.029,33	0,00	0,00	0,00	0,00	631.029,33
Amortizaciones	-581.862,88	-17.576,08	0,00	0,00	0,00	-599.438,96
Equipos proceso de información	49.166,45	-17.576,08	0,00	0,00	0,00	31.590,37
Inmovilizados en curso	0,00	21.986,41	0,00	0,00	0,00	21.986,41
Total coste	5.536.773,61	175.560,25	0,00	0,00	0,00	5.712.333,86
Total amortizaciones	-4.456.046,31	-205.981,24	0,00	0,00	0,00	-4.662.027,55
TOTAL NETO	1.080.727,30	-30.420,99	0,00	0,00	0,00	1.050.306,31

Desde el ejercicio 2016, por exigencia de la marca Mercedes, los vehículos de demostración ya no están en inmovilizado, sino que se dan de alta directamente en existencias como stock de Vehículos de Ocasión.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE BALEARIA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

EJERCICIO ANTERIOR:

PARTIDA	SALDO INICIAL	ALTAS DEL EJERCICIO	ALTA POR TRASPASO	BAJA POR TRASPASO	BAJAS DEL EJERCICIO	SALDO FINAL
Coste adquisición	717.084,33	0,00	0,00	0,00	0,00	717.084,33
Amortizaciones	-330.118,73	-20.244,93	0,00	0,00	0,00	-350.363,66
Terrenos y construcciones	386.965,60	-20.244,93	0,00	0,00	0,00	366.720,67
Coste adquisición	2.089.659,93	39.605,99	0,00	0,00	0,00	2.129.265,92
Amortizaciones	-1.757.533,40	-48.504,84	0,00	0,00	0,00	-1.806.038,24
Instalaciones técnicas	332.126,53	-8.898,85	0,00	0,00	0,00	323.227,68
Coste adquisición	502.194,75	8.780,00	0,00	0,00	0,00	510.974,75
Amortizaciones	-301.580,91	-74.189,97	0,00	0,00	0,00	-375.770,88
Maquinaria	200.613,84	-65.409,97	0,00	0,00	0,00	135.203,87
Coste adquisición	1.039.175,90	86.553,02	0,00	0,00	0,00	1.125.728,92
Amortizaciones	-953.781,65	-18.678,01	0,00	0,00	0,00	-972.459,66
Utillaje	85.394,25	67.875,01	0,00	0,00	0,00	153.269,26
Coste adquisición	357.402,04	34.756,05	0,00	0,00	0,00	392.158,09
Amortizaciones	-331.401,36	-7.617,33	0,00	0,00	0,00	-339.018,69
Mobiliario	26.000,68	27.138,72	0,00	0,00	0,00	53.139,40
Coste adquisición	599.029,33	32.000,00	0,00	0,00	0,00	631.029,33
Amortizaciones	-571.877,24	-9.985,64	0,00	0,00	0,00	-581.862,88
Equipos proceso de información	27.152,09	22.014,36	0,00	0,00	0,00	49.166,45
Coste adquisición	34.313,66	0,00	0,00	-4.398,93	0,00	29.914,73
Amortizaciones	-34.313,69	0,00	0,00	4.398,93	0,00	-29.914,76
Elementos de transporte	-0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,03
Coste adquisición	617,54	0,00	0,00	0,00	0,00	617,54
Amortizaciones	-617,54	0,00	0,00	0,00	0,00	-617,54
Otro inmovilizado material	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizados en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total coste	5.339.477,48	201.695,06	0,00	-4.398,93	0,00	5.536.773,61
Total amortizaciones	-4.281.224,52	-179.220,72	0,00	4.398,93	0,00	-4.456.046,31
TOTAL NETO	1.058.252,96	22.474,34	0,00	0,00	0,00	1.080.727,30

B. Información sobre:

01. Costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

Durante el ejercicio actual y el anterior, en la empresa no se han contabilizado costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación como mayor valor de los activos.

02. Vidas útiles y coeficientes de amortización

El método de amortización de los elementos del inmovilizado material, vigente en la empresa tanto en el ejercicio actual como el anterior, es el MÉTODO LINEAL y los coeficientes de amortización que se aplican como consecuencia de las vidas útiles estimadas para cada grupo de elementos (reflejadas en la nota 04.B de la presente memoria) son los siguientes:

GRUPO DE ELEMENTOS	COEFICIENTE DE AMORTIZACIÓN	GRUPO DE ELEMENTOS	COEFICIENTE DE AMORTIZACIÓN
Construcciones	6,00%	Mobiliario	12,00%
Maquinaria	12,00%	Elementos de transporte	12,00%
Utillaje	12,00%	Otras instalaciones	12,00%
Instalaciones técnicas	12,00%	Equipos informáticos	25,00%

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

La totalidad de las construcciones que se muestran en el activo del balance se corresponden con las obras realizadas en un inmueble arrendado a una empresa del grupo. Dado que la renovación de este alquiler es tácita se amortizan las inversiones al mismo ritmo que el inmueble.

03. Cambios de estimación

No se han realizado cambios de estimación que afecten a valores residuales, costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

04. Inmovilizado material adquirido y vendido a empresas del grupo y asociadas

No se han adquirido elementos del inmovilizado material a empresas de grupo y asociadas.

05. Inmovilizado material adquirido fuera territorio español

La empresa no tiene ningún elemento del inmovilizado material situado fuera de España.

06. Gastos financieros capitalizados

Durante el ejercicio actual y el anterior no ha sido capitalizado importe alguno en concepto de gastos financieros sobre bienes del inmovilizado material.

07. Diferencias de cambio capitalizadas

Durante el ejercicio actual y el anterior no ha sido capitalizado importe alguno en concepto de diferencias de cambio sobre bienes del inmovilizado material.

08. Detalle de las correcciones valorativas por deterioro significativas

No hay correcciones valorativas por deterioro de cuantía significativa, reconocida o revertida durante el ejercicio para el inmovilizado material.

09. Detalle de pérdidas y reversiones por deterioro

Durante el actual ejercicio y el anterior no se han producido pérdidas o reversiones por deterioro que afecten al inmovilizado material.

10. Compensaciones de terceros

No hay compensaciones de terceros que se incluyen en el resultado del ejercicio por elementos de inmovilizado material.

11. Inmovilizado incluido en unidad generadora de efectivo

No existen elementos de inmovilizado incluidos en una unidad generadora de efectivo.

12. Inmovilizado no afecto a la explotación

Todos los elementos del inmovilizado material están afectos a la explotación.

13. Bienes totalmente amortizados en uso

La empresa mantiene dentro de su inmovilizado material bienes que están totalmente amortizados en uso, siendo éstos los que a continuación se relacionan:

GRUPO DE ELEMENTOS	COSTE ADQUISICIÓN EJERCICIO ACTUAL	COSTE ADQUISICIÓN EJERCICIO ANTERIOR
Construcciones	184.713,01	167.009,62
Instalaciones técnicas	1.113.822,44	1.083.385,04
Maquinaria	376.431,32	376.431,32
Utillaje	901.647,77	891.435,65
Mobiliario	298.945,42	296.548,32
Equipos procesos de información	559.797,89	557.633,07
Elementos de transporte	29.914,73	29.914,73
Otro Inmovilizado material	617,54	617,54
TOTAL	3.465.890,12	3.402.975,29

14. Bienes afectos a garantías y reversión

La empresa no tiene elementos del inmovilizado material afectos a garantías y reversión.

15. Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con el inmovilizado material se detallan en la Nota 18.

16. Compromisos firmes de compra y/o venta

No existen compromisos firmes de compra o de venta respecto de bienes del inmovilizado material.

17. Situaciones especiales del inmovilizado material

No existe ninguna circunstancia de carácter sustantivo que afecte al inmovilizado material, tales como: arrendamientos, seguros, litigios, embargos y situaciones análogas.

18. Arrendamientos financieros y operaciones similares

Los bienes del inmovilizado material adquiridos en régimen de arrendamiento financiero en la empresa y vigentes en el presente ejercicio y el anterior se detallan en la nota 8 de esta memoria.

19. Detalle bienes inmuebles

La entidad no posee inmuebles tanto a cierre del ejercicio actual como el anterior.

20. Resultado del ejercicio derivado de la enajenación inmovilizado material

No se han producido resultados por la enajenación de inmovilizado, las bajas que se muestran en el cuadro de la nota 05.A se deben a reclasificaciones de vehículos utilizados por la empresa como vehículos de exposición.

21. Inmuebles incorporados al inmovilizado en el ejercicio

Ni en el ejercicio actual ni el anterior se han incorporado elementos al inmovilizado material procedentes de la partida de existencias.

06 Inversiones inmobiliarias

No existe la partida de inversiones inmobiliarias en el activo del balance de la sociedad.

AUDITORES 37

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.D.A.C. nº 2114
BALEARES

07 Inmovilizado intangible

A. Análisis de movimiento

Las partidas del INMOVILIZADO INTANGIBLE presentan los siguientes movimientos:

EJERCICIO ACTUAL:

PARTIDA	SALDO INICIAL	ALTA DEL EJERCICIO	ALTA POR TRASPASO	BAJA POR TRASPASO	BAJAS EJERCICIO	SALDO FINAL
Coste adquisición	500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00
Amortizaciones	0,00	-50.000,02	0,00	0,00	0,00	-50.000,02
Propiedad industrial	500.000,00	-50.000,02	0,00	0,00	0,00	449.999,98
Coste adquisición	299.276,50	24.120,00	0,00	0,00	0,00	323.396,50
Amortizaciones	-299.276,50	0,00	0,00	0,00	0,00	-299.276,50
Aplicaciones informáticas	0,00	24.120,00	0,00	0,00	0,00	24.120,00
Total coste	799.276,50	24.120,00	0,00	0,00	0,00	823.396,50
Total amortizaciones	-299.276,50	-50.000,02	0,00	0,00	0,00	-349.276,52
TOTAL NETO	500.000,00	-25.880,02	0,00	0,00	0,00	474.119,98

EJERCICIO ANTERIOR:

PARTIDA	SALDO INICIAL	ALTA DEL EJERCICIO	ALTA POR TRASPASO	BAJA POR TRASPASO	BAJAS EJERCICIO	SALDO FINAL
Coste adquisición	0,00	500.000,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00
Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Propiedad industrial	0,00	500.000,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00
Coste adquisición	299.276,50	0,00	0,00	0,00	0,00	299.276,50
Amortizaciones	-299.276,50	0,00	0,00	0,00	0,00	-299.276,50
Aplicaciones informáticas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total coste	299.276,50	500.000,00	0,00	0,00	0,00	799.276,50
Total amortizaciones	-299.276,50	0,00	0,00	0,00	0,00	-299.276,50
TOTAL NETO	0,00	500.000,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00

B. Información sobre:

01. Activos afectos a garantías y reversión

No existen elementos de inmovilizado intangible que estén afectos de manera directa a garantías, tales como hipotecas, ni otras que tengan carácter registral. Tampoco existen elementos reversibles.

02. Vidas útiles y coeficientes de amortización

El método de amortización de los elementos que forman parte del inmovilizado intangible, vigente en la empresa en el ejercicio actual y el anterior, es el MÉTODO LINEAL y la vida útil estimada de los mismos es de 4 años, siendo los coeficientes de amortización aplicados del 25%.

03. Cambios de estimación

No se han realizado cambios de estimación que afecten a valores residuales, costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

04. Inversiones inmovilizado intangible adquiridas a empresas del grupo y asociadas

No se ha adquirido inmovilizado intangible a empresas del grupo y asociadas.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

05. Inversiones en inmovilizado intangible adquirido fuera territorio español

Ni en el presente ejercicio ni en el anterior la empresa ha poseído ningún elemento de inmovilizado intangible fuera del territorio español.

06. Gastos financieros capitalizados

Durante el ejercicio actual y el anterior no ha sido capitalizado importe alguno en concepto de gastos financieros sobre el inmovilizado intangible.

07. Detalle de las correcciones valorativas por deterioro

No hay correcciones valorativas por deterioro de cuantía significativa, reconocida o revertida durante el ejercicio para el inmovilizado intangible.

08. Detalle de pérdidas y reversiones por deterioro

No se han producido pérdidas o reversiones por deterioro que afecten al inmovilizado intangible.

09. Inversiones en inmovilizado intangible incluidas en unidad generadora de efectivo

No existen elementos del inmovilizado intangible incluidas en una unidad generadora de efectivo.

10. Inmovilizado intangible no afecto a la explotación

Todos los elementos del inmovilizado intangible están afectos a la explotación.

11. Inmovilizado intangible totalmente amortizado en uso

La empresa mantiene en su inmovilizado intangible, elementos que están totalmente amortizados tanto a cierre del ejercicio actual como anterior por importe de 299.276,50.-euros.

12. Subvenciones, donaciones y legados

No se han recibido subvenciones, donaciones o legados durante el ejercicio económico actual ni el anterior que hayan servido para financiar inmovilizado intangible ni originados directa o indirectamente por este tipo de bienes. Tampoco se han recibido donaciones en el mismo sentido.

13. Compromisos firmes de compra y/o venta

No existen compromisos firmes de compra o de venta respecto elementos del inmovilizado intangible.

14. Resultado del ejercicio derivado de la enajenación de inmovilizado intangible

La empresa no ha enajenado ningún elemento de inmovilizado intangible en el presente ejercicio ni el anterior.

15. Importe de desembolsos por I+D reconocidos como gastos

No se han llevado a cabo desembolsos por investigación y desarrollo que se hayan reconocido como gastos durante el ejercicio actual ni el anterior.

16. Vida útil indefinida distinta del fondo de comercio

La empresa no posee inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

17. Otra información

No se cree necesario añadir otra información respecto al inmovilizado intangible por entender que la suministrada facilita la determinación de la imagen fiel de esta partida del activo no corriente del balance.

AUDITORES 39INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

C. Fondo de comercio

En el ejercicio 2017 la entidad formalizó la cesión de un contrato de concesión de una marca comercial por importe de 500.000.-euros. La dirección ha empezado a amortizar este fondo de comercio en el ejercicio 2018, ejercicio en el que ha empezado a generar actividad de una forma sustancial.

La dirección de la entidad aplica análisis de la existencia de indicio de deterioro sobre la explotación de esta marca comercial, no existiendo indicios de deterioro.

08 Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

A. Arrendamientos financieros

01. La empresa es arrendadora

La empresa no tiene arrendados ninguno de sus elementos de inmovilizado en régimen de arrendamiento financiero a terceras partes.

02. La empresa es arrendataria

La empresa no arrienda ninguno de sus elementos de inmovilizado en régimen de arrendamiento financiero a terceras partes.

B. Arrendamientos operativos

01. La empresa es arrendadora

La empresa no tiene arrendados ninguno de sus elementos de inmovilizado.

02. La empresa es arrendataria

En cuanto a los arrendamientos operativos NO CANCELABLES, los gastos derivados de alquileres necesarios para la ejecución de su actividad son:

GRUPO DE ELEMENTOS	ARRENDAMIENTO OPERATIVO EJERCICIO ACTUAL	ARRENDAMIENTO OPERATIVO EJERCICIO ANTERIOR
Oficinas sede social	825.361,23	626.009,50
Alquiler Campa	1.134,96	1.947,40
TOTAL	826.496,19	627.956,90

La sociedad tiene alquiladas tres naves en las que ejerce su actividad, que son propiedad de la empresa del grupo "Inmobisa Nueva, S.L."; una situada en Santa María, otra en el Polígono Son Castelló y otra en Manacor (todas situadas en Mallorca). El contrato inicial es de Abril de 1987 y se prorroga anualmente, revisando el precio según IPC o según acuerdo entre las partes, por lo que no podemos informar de los compromisos de pago futuros.

Respecto a las cuotas de alquiler de la campa, éstas varían periódicamente en función del uso de las instalaciones, las condiciones de permanencia son flexibles no existiendo cuotas futuras comprometidas de relevancia.

03. Fianzas recibidas y constituidas por operaciones de arrendamientos de inmuebles

No se han percibido o constituido fianzas significativas derivadas del arrendamiento de bienes inmuebles.

AUDITORES

 INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

 R.O.A.C. nº S1114
 BALEARES

09 Instrumentos financieros

A. Información relacionada con el balance

01. Activos financieros

A continuación, se detallan, atendiendo a las categorías establecidas en la norma de registro y valoración novena, los activos financieros a largo plazo, SALVO las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (ver nota 09.E de la presente memoria). El efectivo y otros activos equivalentes no se incluyen en el cuadro:

EJERCICIO ACTUAL:

ACTIVOS FINANCIEROS				
CLASES	INSTRUMENTOS PATRIMONIO	VALORES REPRESENT. DEUDA	CREDITOS, DERIVADOS Y OTROS	TOTALES
Préstamos y partidas a cobrar (Coste amortizado)	0,00	0,00	80.154,60	80.154,60
Inv. mantenidas hasta el vto. (Coste amortizado)	6.452,62	0,00	0,00	6.452,62
Totales a largo plazo	6.452,62	0,00	80.154,60	86.607,22
Préstamos y partidas a cobrar (Coste amortizado)	0,00	0,00	18.383.824,88	18.383.824,88
Totales a corto plazo	0,00	0,00	18.383.824,88	18.383.824,88
TOTAL	6.452,62	0,00	18.463.979,48	18.470.432,10

EJERCICIO ANTERIOR:

ACTIVOS FINANCIEROS				
CLASES	INSTRUMENTOS PATRIMONIO	VALORES REPRESENT. DEUDA	CREDITOS, DERIVADOS Y OTROS	TOTALES
Préstamos y partidas a cobrar (Coste amortizado)	0,00	0,00	79.039,10	79.039,10
Inv. mantenidas hasta el vto. (Coste amortizado)	6.452,62	0,00	0,00	6.452,62
Totales a largo plazo	6.452,62	0,00	79.039,10	85.491,72
Préstamos y partidas a cobrar (Coste amortizado)	0,00	0,00	8.091.701,58	8.091.701,58
Totales a corto plazo	0,00	0,00	8.091.701,58	8.091.701,58
TOTAL	6.452,62	0,00	8.170.740,68	8.177.193,30

02. Pasivos financieros

A continuación, se detallan, atendiendo a las categorías establecidas en la norma de registro y valoración novena, los pasivos financieros:

EJERCICIO ACTUAL:

PASIVOS FINANCIEROS				
CLASES	ENTIDADES CREDITO Y ARR. FINANCIERO	OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES	DERIVADOS Y OTROS	TOTALES
Débitos y otras partidas a pagar (Coste amortizado)	0,00	0,00	0,00	0,00
Totales a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Débitos y otras partidas a pagar (Coste amortizado)	33.902.972,73	0,00	16.761.157,40	50.664.130,13
Totales a corto plazo	33.902.972,73	0,00	16.761.157,40	50.664.130,13
TOTAL	33.902.972,73	0,00	16.761.157,40	50.664.130,13

AUDITORES 41

[INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. nº 81114
BALEARES

EJERCICIO ANTERIOR:

CLASES	PASIVOS FINANCIEROS				TOTALES
	ENTIDADES	OBLIGACIONES Y	DERIVADOS Y		
	CREDITO Y ARR. FINANCIERO	OTROS VALORES NEGOCIABLES	OTROS		
Débitos y otras partidas a pagar (Coste amortizado)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Totales a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00	
Débitos y otras partidas a pagar (Coste amortizado)	28.424.130,36	0,00	16.043.561,23	44.467.691,59	
Totales a corto plazo	28.424.130,36	0,00	16.043.561,23	44.467.691,59	
TOTAL	28.424.130,36	0,00	16.043.561,23	44.467.691,59	

03. Activos y pasivos valorados a valor razonable

La empresa no ha realizado variación del valor razonable de los activos y pasivos financieros ni en el ejercicio actual ni el anterior.

04. Reclasificaciones

No se han producido en el ejercicio actual ni en el anterior, reclasificaciones de activos financieros.

05. Clasificación por vencimientos

Los importes de los **ACTIVOS FINANCIEROS** con vencimiento determinado o determinable son los siguientes:

EJERCICIO ACTUAL:

ACTIVOS FINANCIEROS	SIN VTO	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023	POSTERIOR A AÑO 2023	TOTAL
Inversiones en EG y EA	3.747.777,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.747.777,89
Instrumentos de patrimonio.	3.747.777,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.747.777,89
Inversiones financieras	6.452,62	655.757,68	0,00	0,00	0,00	0,00	80.154,60	742.364,90
Instrumentos de patrimonio	6.452,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.452,62
Otros activos financieros	0,00	655.757,68	0,00	0,00	0,00	0,00	80.154,60	735.912,28
Deudores comer. y otras	0,00	17.728.067,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.728.067,20
Clientes vtas. y prest. serv.	0,00	11.087.618,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.087.618,04
Clientes, EG y EA	0,00	6.535.932,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.535.932,48
Deudores varios.	0,00	94.229,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	94.229,63
Personal.	0,00	10.287,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.287,05
TOTAL	3.754.230,51	18.383.824,88	0,00	0,00	0,00	0,00	80.154,60	22.218.209,99

EJERCICIO ANTERIOR:

ACTIVOS FINANCIEROS	SIN VTO	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2022	POSTERIOR A AÑO 2022	TOTAL
Inversiones en EG y EA	3.222.687,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.222.687,45
Instrumentos de patrimonio.	3.222.687,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.222.687,45
Inversiones financieras	6.452,62	846.187,01	0,00	0,00	0,00	0,00	79.039,10	931.678,73
Instrumentos de patrimonio	6.452,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.452,62
Otros activos financieros	0,00	846.187,01	0,00	0,00	0,00	0,00	79.039,10	925.226,11
Deudores comer. y otras	0,00	7.245.514,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.245.514,57
Clientes vtas. y prest. serv.	0,00	2.203.637,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.203.637,89
Clientes, EG y EA	0,00	4.886.081,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.886.081,86
Deudores varios.	0,00	143.190,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	143.190,12
Personal.	0,00	12.604,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.604,70
TOTAL	3.229.140,07	8.091.701,58	0,00	0,00	0,00	0,00	79.039,10	11.399.880,75

AUDITORES 42

 INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

 R.O.A.C. Nº S1114
 BALEARES

EJERCICIO ACTUAL:

PASIVOS FINANCIEROS	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023	POSTERIOR A AÑO 2023	TOTAL
Deudas	34.147.070,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.147.070,33
Deudas con entidades de crédito.	33.902.972,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33.902.972,73
Otros pasivos financieros.	244.097,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	244.097,60
Deudas con EG y EA	1.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.500,00
Acreedores comer. y otras a pagar	16.515.559,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.515.559,80
Proveedores	8.631.291,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.631.291,32
Proveedores EG y EA	6.062.798,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.062.798,88
Acreedores varios	310.222,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	310.222,82
Personal (remun. ptes pago)	190.239,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	190.239,14
Anticipos de clientes	1.321.007,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.321.007,64
TOTAL	50.664.130,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.664.130,13

EJERCICIO ANTERIOR:

PASIVOS FINANCIEROS	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2022	POSTERIOR A AÑO 2022	TOTAL
Deudas	28.425.363,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28.425.363,03
Deudas con entidades de crédito.	28.424.130,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28.424.130,36
Otros pasivos financieros.	1.232,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.232,67
Deudas con EG y EA	1.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.500,00
Acreedores comer. y otras a pagar	16.040.828,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.040.828,56
Proveedores	10.605.470,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.605.470,60
Proveedores EG y EA	3.422.579,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.422.579,84
Acreedores varios	459.666,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	459.666,57
Personal (remun. ptes pago)	185.887,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	185.887,03
Anticipos de clientes	1.367.224,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.367.224,52
TOTAL	44.467.691,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44.467.691,59

06. Transferencias de activos financieros

No se han producido durante el ejercicio actual ni el anterior, transferencias de activos financieros.

08. Activos cedidos y aceptados en garantía

No existen activos cedidos ni activos aceptados en garantía.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº 5114
BALEARES

09. Correcciones por deterioro de valor por riesgo crédito

A continuación, se aporta un detalle de las modificaciones realizadas en las correcciones por riesgo de crédito:

Ejercicio actual:

CRÉDITOS, DERIVADOS Y OTROS	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO
SALDO INICIAL	0,00	795.068,33
(+) Aumento por correc. valorativa por deterioro	0,00	245.068,23
(-) Disminución por reversión del deterioro	0,00	-10.825,98
(-) Disminución por pérdida definitiva	0,00	-135.539,26
SALDO FINAL	0,00	893.771,32

Ejercicio anterior:

CRÉDITOS, DERIVADOS Y OTROS	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO
SALDO INICIAL	0,00	632.681,94
(+) Aumento por correc. valorativa por deterioro	0,00	210.401,44
(-) Disminución por reversión del deterioro	0,00	-48.015,05
SALDO FINAL	0,00	795.068,33

10. Impago o incumplimiento de condiciones

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones con terceros.

11. Deudas con características especiales

La empresa no tiene contraídas deudas de características especiales ni en el ejercicio anterior ni en el actual.

B. Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias

01. Pérdidas o ganancias netas procedentes de instrumentos financieros

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de los instrumentos financieros se derivan de las deudas con entidades de crédito.

02. Ingresos y gastos calculados por tipo interés efectivo

Al cierre del ejercicio no figuran ingresos y gastos financieros calculados por la aplicación del método de tipo de interés efectivo.

03. Correcciones valorativas por deterioro

En el ejercicio actual y anterior se han registrado con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, las correcciones por deterioro indicadas en la nota 9.A.09 de la presente memoria.

C. Contabilidad de coberturas

La empresa no ha realizado durante el ejercicio ninguna operación de cobertura de efectivo.

D. Valor razonable

La empresa no ha realizado durante el ejercicio ninguna operación de cobertura de valor razonable.

E. Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

01. Empresas del grupo

A continuación, se detalla la información relativa a las empresas del grupo:

NOMBRE	AUTO VIDAL BALEAR, S.L.U.		AUTO VIDAL Y TALLERES, S.L.	
Domicilio	C/ Gremio Toneleros, 34 Palma de Mallorca Balears		C/ Gremio Toneleros, 34 Palma de Mallorca Balears	
Actividad Principal	Venta y reparación de vehículos		Venta y reparación de vehículos	
VALOR EN LIBROS	362.403,24	362.403,24	560.133,21	560.133,21
Precio de adquisición	362.403,24	362.403,24	560.133,21	560.133,21
Corrección por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00
INFORMACIÓN SOBRE EL % PART.				
% Participación directa	100,00%		98,45%	
% Participación indirecta	0,00%		0,00%	
% Partic. en capital (directa + indirecta)	100,00%		98,45%	
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
PATRIMONIO NETO	2.665.828,84	2.411.267,11	1.772.270,60	1.531.010,91
Capital social	362.403,00	362.403,00	512.292,40	512.292,40
Reservas	1.799.488,64	1.351.275,49	959.665,90	954.542,58
Resto del Pat. Neto (incluyendo rdo ejercicio)	503.937,20	697.588,62	300.312,30	64.175,93
RESULTADOS				
Resultado del ejercicio	341.852,24	574.753,02	272.501,70	-2.711,76
Resultado de explotación	692.467,53	732.903,37	412.716,84	72.460,12
Resultado de operaciones continuadas	341.852,24	574.753,02	272.501,70	-2.711,76
Resultado de operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00
INF. S/ DIVIDENDOS RECIBIDOS				
Dividendos percibido	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos a cuenta percibido	0,00	0,00	0,00	0,00
INF. S/ AMPLI. DE CAP. REAL EN EL EJERC.				
% incremento de participación en capital	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
% adquirido en la ampliación de capital	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fracción (en euros) del capital adquirido	0,00	0,00	0,00	0,00

AUDITORES

INSTITUTO DE ENSEÑORES JURADOS ⁴⁵
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.D.A.C. nº S1114
BALEARÉS

NOMBRE	INMOBISA NUEVA, S.L.		TÉCNICAS DE GESTIÓN Y MAQUINARIA MEDIOAMBIENTAL, S.L. ⁽¹⁾	
Domicilio	C/ Gremio Via Asima, 24 Palma de Mallorca Baleares		C/ Gremio Toneleros, 34 Palma de Mallorca Baleares	
Actividad Principal	Alquiler de bienes inmobiliarios		Comercio al por mayor de otra maquinaria, equipos y suministros	
VALOR EN LIBROS	2.297.148,00	2.297.148,00	1.503,00	1.503,00
Precio de adquisición	2.297.148,00	2.297.148,00	1.503,00	1.503,00
Corrección por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00
INFORMACIÓN SOBRE EL % PART.				
% Participación directa	53,45%		50,00%	
% Participación indirecta	0,00%		0,00%	
% Partic. en capital (directa + indirecta)	53,45%		50,00%	
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
PATRIMONIO NETO	5.144.536,11	4.972.556,35	-4.184,85	40.933,03
Capital social	1.290.948,00	1.290.948,00	3.006,00	3.006,00
Reservas	1.123.831,97	879.083,91	36.714,90	32.539,81
Resto del Pat. Neto (incluyendo rdo ejercicio)	2.729.756,14	2.802.524,44	-43.905,75	5.387,22
RESULTADOS				
Resultado del ejercicio	246.911,68	319.679,98	-43.905,75	5.387,22
Resultado de explotación	464.511,36	417.537,48	-43.707,98	0,00
Resultado de operaciones continuadas	246.911,68	319.679,98	-43.905,75	5.387,22
Resultado de operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00
INF. S/ DIVIDENDOS RECIBIDOS				
Dividendos percibido	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos a cuenta percibido	0,00	0,00	0,00	0,00
INF. S/ AMPLI. DE CAP. REAL. EN EL EJERC.				
% incremento de participación en capital	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
% adquirido en la ampliación de capital	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fración (en euros) del capital adquirido	0,00	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Aunque la sociedad solo posee el 50% del capital de la sociedad Técnicas de Gestión y Maquinaria Medioambiental, S.L. ésta se considera empresa del grupo al tener el control económico/financiero.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
PALMA DE MALLORCA

NOMBRE	MOBILITY EVOLUTION, S.A. ⁽¹⁾	
	C/ Gremio Vía Asima, 24	
Domicilio	Palma de Mallorca	
	Baleares	
Actividad Principal	Venta y reparación de vehículos	
VALOR EN LIBROS	60.000,00	-
Precio de adquisición	60.000,00	-
Corrección por deterioro	0,00	-
INFORMACIÓN SOBRE EL % PART.		
% Participación directa	100,00%	
% Participación indirecta	0,00%	
% Part. capital (dir. + ind.)	100,00%	
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
PATRIMONIO NETO	71.581,58	-
Capital social	60.000,00	-
Reservas	-785,09	-
Resto del Pat. Neto (incluyendo rdo ejercido)	12.366,67	-
RESULTADOS		
Resultado del ejercicio	12.366,67	-
Resultado de explotación	16.268,06	-
Rdo de oper. continuadas	12.366,67	-
Rdo de oper. interrumpidas	0,00	-
INF. S/ DIV. RECIBIDOS		
Dividendos percibido	0,00	-
Dividendos a cta percibido	0,00	-
INF. S/ AMPLI. DE CAP. REAL. EN EL EJERC.		
% incremento de participación en capital	0,00%	-
% adquirido en la ampliación de capital	0,00%	-
Fración (en euros) del capital adquirido	0,00	-

⁽¹⁾ Sociedad constituida en el ejercicio 2018.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.I

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

02. Empresas multigrupo, asociadas y otras

A continuación, se detalla la información relativa a las empresas del mutigrupo:

NOMBRE	SIROCO MALLORCA, S.L.	
	C/ Manobre, 8	
Domicilio	Ciudadella de Menorca	
	Baleares	
Actividad Principal	Venta y reparación de vehículos	
VALOR EN LIBROS	466.590,44	1.500,00
Precio de adquisición	466.590,44	1.500,00
Corrección por deterioro	0,00	0,00
INFORMACIÓN SOBRE EL % PART.		
% Participación directa	50,00%	
% Participación indirecta	0,00%	
% Part. capital (dir. + ind.)	50,00%	
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
PATRIMONIO NETO	953.933,23	234.939,79
Capital social	3.000,00	3.006,00
Reservas	1.752,91	0,00
Resto del pat. neto	949.180,32	231.933,79
RESULTADOS		
Resultado del ejercicio	18.999,44	1.990,02
Resultado de explotación	29.495,76	0,00
Rda de oper. continuadas	18.999,44	1.990,02
Rda de oper. interrumpidas	0,00	0,00
INF. \$/ DIV. RECIBIDOS		
Dividendos percibido	0,00	0,00
Dividendos a cta percibido	0,00	0,00
INF. \$/ AMPLI. DE CAP. REAL. EN EL EJERC.		
% incremento de participación en capital	0,00%	0,00%
% adquirido en la ampliación de capital	0,00%	0,00%
Fración (en euros) del capital adquirido	0,00	0,00

03. Adquisiciones realizadas durante el ejercicio que impliquen la calificación como dependiente

Durante el ejercicio actual y anterior no se han realizado adquisiciones que hubieran llevado a calificar ninguna empresa como dependiente distintas de la constitución de la sociedad MOBILITY EVOLUTION, S.L. detallada en la nota 01 anterior.

04. Notificaciones a las sociedades participadas directa o indirectamente

Durante el ejercicio económico actual y anterior no se ha formalizado notificación alguna a sociedades participadas por AUTO VIDAL, S.A. a tenor de lo dispuesto en el artículo 155 de la Ley de Sociedades de capital.

05. Enajenación de inversiones

No se han llevado a cabo enajenaciones de inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

06. Correcciones por deterioro

No se han registrado correcciones valorativas por deterioro en las diferentes participaciones.

AUDITORES 48

 INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

 R.O.A.C. nº S1114
 BALEARES

F. Otra información

01. Compromisos de compra activos financieros

Durante el actual ejercicio actual y anterior no se han contraído compromisos firmes de compra de activos financieros.

02. Compromisos de venta activos financieros

No se han realizado compromisos firmes de venta de activos financieros.

03. Contratos de compra activos no financieros

Durante el actual ejercicio actual y anterior no se han contraído contratos firmes de compra de activos no financieros.

04. Contratos de venta activos no financieros

No se han realizado en el ejercicio actual ni anterior contratos firmes de venta de activos no financieros.

05. Circunstancias especiales

No existen circunstancias especiales tales como litigios, embargos, etc. que afecten a los activos financieros.

06. Líneas de descuento y pólizas de crédito

La empresa mantiene líneas de descuento y pólizas de crédito, según el siguiente detalle:

Ejercicio actual:

BANCO	LÍMITE	DISPUERTO	DISPONIBLE
CAIXABANK	800.000,00	746.467,55	53.532,45
DEUTSCHEBANK	1.000.000,00	946.385,56	53.614,44
BBVA	800.000,00	628.938,74	171.061,26
SABADELL	800.000,00	715.316,58	84.683,42
IBERCAJA	600.000,00	538.440,93	61.559,07
BANKINTER	600.000,00	-1.079.139,06	1.679.139,06
TARGOBANK	500.000,00	492.833,10	7.166,90
BANCA MARCH	1.000.000,00	925.252,87	74.747,13
ABANCA	500.000,00	500.340,95	-340,95
BANKIA	500.000,00	450.000,00	50.000,00
BANKIA	750.000,00	730.000,00	20.000,00
CAJAMAR	500.000,00	495.162,59	4.837,41
SANTANDER	1.000.000,00	974.819,86	25.180,14
BANCO POPULAR	500.000,00	448.762,15	51.237,85
CAJA INGENIEROS	500.000,00	498.825,10	1.174,90
MERCEDES BENZ BANK - V. Nuevas	6.500.000,00	9.413.459,63	-2.913.459,63
MERCEDES BENZ BANK - Demos y Udas.	3.000.000,00	95.502,84	2.904.497,16
BBVA CRÉDITO STOCK VN/Ocasión	3.100.000,00	2.487.524,19	612.475,81
CAIXABANK CRÉDITO STOCK	750.000,00	371.253,50	378.746,50
SANTANDER CONSUMER - RAC	10.000.000,00	7.273.413,61	2.726.586,39
BBVA CRÉDITO STOCK VN	2.250.000,00	2.156.635,34	93.364,66
CETELEM - V. Nuevos Volvo	2.840.000,00	2.233.519,54	606.480,46
CETELEM - V. Nuevos Demo	750.000,00	502.467,84	247.532,16
CETELEM - V. Usados/Varios	406.000,00	108.319,01	297.680,99
SANTANDER CONSUMER - RAC	2.000.000,00	164.591,11	1.835.408,89
TOTAL	41.946.000,00	32.819.093,53	9.126.906,47

AUDITORES 49

INSTITUTO DE AUDITORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº 51114
BALEARES

Ejercicio anterior:

BANCO	LÍMITE	DISPUESTO	DISPONIBLE
SABADELL	500.000,00	340.915,58	159.084,42
CAIXABANK	800.000,00	676.696,56	123.303,44
BBVA	800.000,00	-237.866,56	1.037.866,56
BANCO POPULAR	800.000,00	-837,34	800.837,34
BANCA MARCH	1.000.000,00	821.976,35	178.023,65
IBERCAJA	500.000,00	446.233,39	53.766,61
BANKINTER	600.000,00	223.908,37	376.091,63
TARGOBANK	500.000,00	498.954,86	1.045,14
ABANCA	500.000,00	356.935,52	143.064,48
BANKIA	500.000,00	444.794,38	55.205,62
BANKIA	750.000,00	696.874,96	53.125,04
CAJAMAR	500.000,00	463.124,44	36.875,56
SANTANDER	750.000,00	698.792,50	51.207,50
BBVA CRÉDITO STOCK VN/Demo	2.250.000,00	1.459.611,25	790.388,75
BBVA CRÉDITO STOCK VN/Ocasión	2.900.000,00	1.736.776,01	1.163.223,99
CAIXABANK CRÉDITO STOCK	750.000,00	105.711,44	644.288,56
MERCEDES BENZ BANK - V. Nuevos	6.500.000,00	7.949.702,16	-1.449.702,16
MERCEDES BENZ BANK - Demos y Udos.	3.000.000,00	1.404.468,84	1.595.531,16
CETELEM - V. Nuevos Volvo	2.840.000,00	1.607.206,56	1.232.793,44
CETELEM - V. Nuevos Demo	750.000,00	563.104,36	186.895,64
CETELEM - V. Usados/Varios	406.000,00	127.984,34	278.015,66
SANTANDER CONSUMER - RAC	10.000.000,00	7.793.772,49	2.206.227,51
TOTAL	37.896.000,00	28.178.840,46	9.717.159,54

La práctica totalidad de las pólizas de las que la sociedad es titular que figuran en los cuadros anteriores están avaladas por una o tres empresas del grupo, estas empresas son: AUTO VIDAL BALEAR, S.L.U., AUTO VIDAL Y TALLERES, S.L. e INMOBISA NUEVA, S.L.

07. Deudas con garantía real

No existen deudas con garantía real.

G. Información sobre la naturaleza y nivel de riesgo de instrumentos financieros

La empresa, dentro del ámbito normal de su actividad, está expuesta a los siguientes riesgos:

RIESGO DE CRÉDITO: Es el riesgo de incurrir en pérdidas por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de pago por parte de un deudor o las variaciones en la prima de riesgo ligadas a la solvencia financiera de éste. La dirección de la entidad mantiene implementado y evalúa de forma periódica el cumplimiento de un estricto control sobre los riesgos de crédito propios de su actividad. En este se define la política de control y seguimiento de riesgo de crédito consistente en la valoración y control del nivel de riesgo actual y futuro, analizando con mayor o menor exhaustividad cada operación y exigiendo las garantías necesarias, cuando es necesario.

RIESGO DE LIQUIDEZ: Es el riesgo que se refiere a la posibilidad de que no se pueda desinvertir en un instrumento financiero con la suficiente rapidez y sin incurrir en costes adicionales significativos o al riesgo asociado de no disponer de liquidez en el momento que se debe hacer frente a las obligaciones de pago. Este tipo de riesgo no afecta a la empresa debido a que no existen inversiones que respondan a estas características. En este sentido, la empresa gestiona la liquidez de manera que siempre pueda hacer frente a sus compromisos puntualmente. Este objetivo se consigue con una gestión activa de la liquidez, que consiste en un seguimiento continuado de la estructura del balance, por plazos de vencimiento, detectando de forma anticipada la eventualidad de estructuras inadecuadas de liquidez a corto y medio plazo, adoptando una estrategia que conceda estabilidad a las fuentes de financiación.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. n.º 5114
BALEARES

RIESGO DE MERCADO: Se refiere al riesgo de que el valor de un instrumento financiero pueda variar a causa de los cambios en el precio de las acciones, los tipos de interés o los tipos de cambio. La consecuencia de estos riesgos es la posibilidad de incurrir en disminuciones del patrimonio neto o en pérdidas por los movimientos de los precios de mercado y / o por la quiebra de las posiciones que forman la cartera de participaciones, no de negociación, con un horizonte a medio y largo plazo. En este sentido la empresa no gestiona políticas de riesgo específicas para estos elementos debido a que no utiliza derivados financieros que persigan la cobertura de estos riesgos ni posee carteras de participaciones.

RIESGOS DE TIPO DE INTERÉS: Se manifiesta principalmente en la variación de los costes financieros por la deuda a tipo de interés variable. En este sentido, la empresa ha optado por no realizar operaciones de cobertura, debido a la tendencia a la baja de los tipos de interés.

No existen riesgos de tipo de cambio ya que la totalidad de los activos y pasivos del balance y transacciones realizadas tienen como moneda funcional el euro.

H. Fondos propios

01. Capital social

El capital social de la empresa está representado por los títulos que a continuación se indican, a la fecha de cierre del ejercicio:

EJERCICIO ACTUAL Y ANTERIOR:

SERIE	TÍTULOS	NOMINAL	NOMINAL TOTAL
A	7.006	60,10	421.060,60

02. Ampliación de capital en curso

A fecha de formulación de las cuentas anuales del ejercicio actual, no hay ninguna ampliación de capital en curso.

03. Capital autorizado

No existe ninguna autorización a los administradores por parte de la Junta General para aumentar el capital, en virtud de lo dispuesto en la ley de sociedades de capital.

04. Disponibilidad de reservas

No existen más trabas a la disponibilidad de las reservas que las derivadas de disposiciones del ordenamiento jurídico.

05. Participaciones propias

Con fecha 11/04/2017 la sociedad adquirió 384 acciones, con un valor nominal de 23.078,40€, a don Francisco Vidal por el precio de 390.144,00€. El valor nominal de las acciones adquiridas representa el 5,48% del capital social, no supera por tanto el límite del 20% previsto en la LSC para la autocartera.

06. Partes de fundador, bonos de disfrute y otros títulos

No existen partes de fundador, bonos de disfrute, obligaciones convertibles ni pasivos financieros similares en circulación.

07. Capital poseído por otras empresas

No existe ninguna empresa que posea más del 10% del capital de AUTO VIDAL, S.A.

AUDITORES

INSTITUTO DE CONTADORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

10 Existencias

A. Correcciones valorativas

A continuación, se aporta un detalle de la composición de las existencias de la sociedad:

	2018	2017
Vehículos nuevos	8.289.064,45	16.460.713,77
Vehículos usados	13.623.044,16	9.573.769,75
Recambios	1.898.436,13	1.889.396,82
Movilidad Car	9.093.678,00	10.220.758,21
Provisión desvalorización Vehículos y recambios	-406.654,89	-582.257,42
EXISTENCIAS COMERCIALES	32.497.567,85	37.562.381,13
Trabajos en curso taller (no facturado)	284.471,47	381.096,98
Trabajos exteriores no facturados	15.968,03	9.015,48
EXISTENCIAS EN CURSO	300.439,50	390.112,46
TOTAL EXISTENCIAS	32.798.007,35	37.952.493,59

B. Correcciones valorativas

La entidad aplica criterios de deterioro sobre las existencias en función de su obsolescencia y depreciación:

- La desvalorización que sufren los vehículos usados con relación a su antigüedad, básicamente. La empresa analiza el posible valor de mercado de los vehículos de ocasión que permanecen en existencias al cierre, dotando la oportuna provisión por depreciación si este valor resulta inferior al valor en inventario.
- La obsolescencia que sufren los recambios con relación a su antigüedad, básicamente. La empresa analiza los que no han tenido movimientos en los dos últimos ejercicios y, en caso de que no sean recuperables según valor de mercado, se dota la oportuna provisión por depreciación.

B. Gastos financieros capitalizados

En el presente ejercicio y el anterior no se han dado las circunstancias necesarias para la capitalización de gastos financieros como mayor coste de las existencias.

C. Compromisos de compra / venta

No existen compromisos firmes de compra ni de venta ni contratos de futuros que sean relevantes, salvo los habituales en función del tipo de actividad que desarrolla la Entidad.

D. Disponibilidad existencias

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias.

E. Otra información

La totalidad de las existencias están cubiertas con pólizas de seguros que garantizan su recuperabilidad.

No se cree necesario añadir otra información respecto a las existencias, por entender que la suministrada facilita la determinación de la imagen fiel de esta partida del activo corriente del balance.

AUDITORES

INSTITUTO DE REVISORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

11 Moneda extranjera**A. Elementos de activo y pasivo en moneda extranjera**

No existen partidas expresadas en moneda distinta de la funcional. Si se ha llevado a cabo alguna operación en moneda extranjera, se ha utilizado el instrumento de cobertura adecuado.

B. Cambio en la moneda funcional

Durante el ejercicio actual y el anterior no se ha generado diferencias de cambio con importes significativo.

AUDITORESINSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

12 Situación fiscal

A. Desglose del gasto o ingreso por impuestos sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios del ejercicio se ha calculado en base al resultado económico o contable, obtenido de conformidad a la normativa contable vigente, que no necesariamente debe coincidir con el resultado fiscal, entendido este como la base imponible del impuesto. El gasto por el impuesto sobre Beneficios comprende tanto la parte relativa al gasto por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto por el impuesto diferido. La composición del gasto por el impuesto sobre Beneficios es la siguiente:

EJERCICIO ACTUAL:

	1. IMPUESTO CORRIENTE	2. VARIACIONES DE IMPUESTO DIFERIDO				3. TOTAL (1+2)
		a) De activo		b) De pasivo		
		Diferencias temporarias	Cédito impos. BIN	Otros créditos	Diferencias temporarias	
Imputación a pyg, del cual:	294.781,76	-1.100,61	0,00	0,00	0,00	293.681,15
- A operaciones continuadas	294.781,76	-1.100,61	0,00	0,00	0,00	293.681,15
- A operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imputación a patrimonio neto, de la cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

EJERCICIO ANTERIOR:

	1. IMPUESTO CORRIENTE	2. VARIACIONES DE IMPUESTO DIFERIDO				3. TOTAL (1+2)
		a) De activo		b) De pasivo		
		Diferencias temporarias	Cédito impos. BIN	Otros créditos	Diferencias temporarias	
Imputación a pyg, del cual:	639.710,42	0,00	0,00	0,00	0,00	639.710,42
- A operaciones continuadas	639.710,42	0,00	0,00	0,00	0,00	639.710,42
- A operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imputación a patrimonio neto, de la cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

B. Conciliación importe neto ingresos y gastos con base imponible impuesto

A continuación, se presenta la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades:

EJERCICIO ACTUAL:

CONCEPTO	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS AL P.N.			TOTALES
	AUMENTOS	DISMINUCIONES	EFFECTO NETO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	EFFECTO NETO	
Saldo de ingresos y gastos ejercicio	1.024.531,34	0,00	1.024.531,34	0,00	0,00	0,00	1.024.531,34
Impuesto sobre sociedades	293.681,14	0,00	293.681,14	0,00	0,00	0,00	293.681,14
Diferencias permanentes	28.041,00	0,00	28.041,00	0,00	0,00	0,00	28.041,00
Multas y sanciones	25.800,00	0,00	25.800,00	0,00	0,00	0,00	25.800,00
Donaciones	2.241,00	0,00	2.241,00	0,00	0,00	0,00	2.241,00
Diferencias temporales	25.000,00	17.164,62	7.835,38	0,00	0,00	0,00	7.835,38
30% gastos amort 2013 y 2014	0,00	17.164,62	-17.164,62	0,00	0,00	0,00	-17.164,62
Contratos de arrendamiento finan.	25.000,00	0,00	25.000,00	0,00	0,00	0,00	25.000,00
Reserva de capitalización	0,00	135.408,89	-135.408,89	0,00	0,00	0,00	-135.408,89
Base imponible (resultado fiscal)	1.371.253,48	152.573,51	1.218.679,97	0,00	0,00	0,00	1.218.679,97

AUDITORES

INSTITUTO DE CONTADORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº 51114
BALEARES

EJERCICIO ANTERIOR:

CONCEPTO	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS AL P.N.			TOTALES
	AUMENTOS	DISMINUCIONES	EFFECTO NETO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	EFFECTO NETO	
Saldo de ingresos y gastos ejercicio	2.055.327,74	0,00	2.055.327,74	0,00	0,00	0,00	2.055.327,74
Impuesto sobre sociedades	639.710,42	0,00	639.710,42	0,00	0,00	0,00	639.710,42
Diferencias permanentes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias temporales	0,00	17.164,62	-17.164,62	0,00	0,00	0,00	-17.164,62
30% gastos amort 2013 y 2014	0,00	17.164,62	-17.164,62	0,00	0,00	0,00	-17.164,62
Reserva de capitalización	0,00	96.558,95	-96.558,95	0,00	0,00	0,00	-96.558,95
Base imponible (resultado fiscal)	2.695.038,16	113.723,57	2.581.314,59	0,00	0,00	0,00	2.581.314,59

C. Diferencias temporarias

01. Diferencias temporarias

Ejercicio actual:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO FINAL
30% de amortización 2013/2014	0,00	25.746,93	4.291,15	21.455,78
Diferencia temporaria fondo de comercio	0,00	6.250,00	0,00	6.250,00
TOTAL	0,00	31.996,93	4.291,15	27.705,78

D. Bases imponibles negativas

01. Detalle de las bases imponibles negativas

En el ejercicio actual no existen Bases Imponibles Negativas pendientes de compensar.

En el ejercicio anterior no existían Bases Imponibles Negativas pendientes de compensar.

E. Incentivos fiscales y deducciones

01. Detalle situación de las deducciones

Ejercicio actual:

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	DEDUCCIÓN GENERADA	DEDUCCIÓN APLICADA	DEDUCCIÓN PENDIENTE
Deducción por cambio tipo impositivo	0,00	5.149,39	858,23	4.291,16

F. Cambios en los tipos impositivos

A excepción de la deducción generada por el cambio del tipo de impositivo en ejercicios anteriores, la empresa NO ha procedido a la contabilización de cambios en el efecto impositivo por no estimar variable el tipo de gravamen que afectará a los activos por diferencias temporarias deducibles, pasivos por diferencias temporarias imponibles y créditos fiscales derivados de bases imponibles negativas.

G. Revalorizaciones contables voluntarias

La entidad NO ha contabilizado durante el ejercicio actual y anterior ninguna Revalorización Voluntaria.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

H. Reserva de capitalización

Ejercicio actual:

La reserva de capitalización coincide con el 10% del incremento de las reservas voluntarias habido en el ejercicio actual respecto al ejercicio anterior (10% x 1.354.088,86). El incremento de reservas del ejercicio actual procede de la distribución de resultados del ejercicio 2017 descontando la reserva de capitalización del ejercicio anterior.

Esta reserva (regulada en el artículo 25 LIS) ha implicado una reducción de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio en un importe de 135.408,89.-euros (nota 12.H) y supone el compromiso fiscal de mantener el incremento de fondos propios (1.354.088,86) durante un plazo de 5 años desde el cierre de este período impositivo, salvo que no pudiera mantenerse por la existencia de pérdidas contables en la entidad.

Ejercicio anterior:

La reserva de capitalización coincide con el 10% del incremento de las reservas voluntarias habido en el ejercicio respecto del anterior (10% x 965.589,50).

Esta reserva (regulada en el artículo 25 LIS) implicó una reducción de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio anterior en un importe de 96.558,95.-euros y supone el compromiso fiscal de mantener el incremento de fondos propios (96.558,95) durante un plazo de 5 años desde el cierre del período impositivo anterior, salvo que no pudiera mantenerse por la existencia de pérdidas contables en la entidad.

I. Otros aspectos de la situación fiscal

01. Impuesto sobre Sociedades satisfecho en el extranjero

NO ha sido satisfecho en el extranjero ningún impuesto de naturaleza similar al Impuesto sobre Sociedades español.

02. Imputaciones recibidas de sociedades transparentes

En el presente y anterior ejercicio NO se han recibido imputaciones procedentes de participaciones en Sociedades en régimen de Transparencia Fiscal.

03. Reinversión de beneficios extraordinarios

Ni en el ejercicio actual ni anterior se ha producido reinversión de beneficios extraordinarios.

04. IVA/IGIC: Regímenes especiales

La empresa NO está incluida en ninguno de los Regímenes Especiales de la Imposición Indirecta.

05. Periodificación de las diferencias permanentes

Durante el ejercicio actual y anterior NO se ha producido ninguna circunstancia de carácter sustantivo que afecte a la periodificación de las DIFERENCIAS PERMANENTES.

06. Periodificación de las deducciones y bonificaciones

Durante el ejercicio actual y anterior NO se ha producido ninguna circunstancia de carácter sustantivo que afecte a la periodificación de las DEDUCCIONES Y BONIFICACIONES.

07. Contingencias fiscales

De acuerdo con el principio de prudencia, no se ha producido ninguna CONTINGENCIA FISCAL que derive o no en acta de inspección, por lo que no ha sido preciso dotación alguna a la "Provisión para Riesgos y Gastos". La entidad tiene abiertos a inspección los últimos 4 ejercicios.

08. Grupo de sociedades

La entidad NO tributa en régimen de los grupos de Sociedades.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. N.º 5114
BALEARES

13 Ingresos y gastos

A. Cargas sociales

La partida de cargas sociales que se refleja en la cuenta de pérdidas y ganancias queda desglosada del siguiente modo:

	IMPORTE EJERCICIO ACTUAL	IMPORTE EJERCICIO ANTERIOR
Cargas sociales	1.714.634,88	1.602.938,90
a) Seguridad Social a cargo de la empresa	1.493.800,46	1.385.995,65
c) Otras cargas sociales	220.834,42	216.943,25

B. Permuta de bienes no monetarios y servicios

NO se han realizado ventas de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios.

C. Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa

A continuación, se muestra el detalle de la partida de "Otros resultados":

EJERCICIO ACTUAL:

CONCEPTO	GASTOS	INGRESOS
Regularizaciones saldos y otros	33.648,43	37.493,48
TOTALES	33.648,43	37.493,48
TOTAL OTROS RESULTADOS	3.845,05	

EJERCICIO ANTERIOR:

CONCEPTO	GASTOS	INGRESOS
Regularizaciones saldos y otros	27.775,74	109.644,14
TOTALES	27.775,74	109.644,14
TOTAL OTROS RESULTADOS	81.868,40	

D. Aprovisionamientos

La partida de aprovisionamientos que se refleja en la cuenta de pérdidas y ganancias queda desglosada del siguiente modo:

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Aprovisionamientos	118.647.557,54	98.605.667,72
a) Consumo de mercaderías	118.184.401,92	97.561.669,15
b) Consumo de materias primas	327.929,95	251.932,38
c) Trabajos realizados otras empresas	310.828,20	407.616,50
d) Deterioro de mercaderías	-175.602,53	384.449,69

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

14 Provisiones y contingencias

A. Análisis del movimiento

01. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal

Durante el ejercicio actual y anterior, no se han producido movimientos en la partida de "Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal".

02. Actuaciones medioambientales

Durante el ejercicio actual y anterior, no se han producido movimientos en la partida de "Actuaciones medioambientales".

03. Provisiones por reestructuración

Durante el ejercicio actual y anterior, no se han producido movimientos en la partida de "Provisiones por reestructuración".

04. Otras provisiones

Ejercicio actual:

PARTIDA	SALDO INICIAL	ADICIONES	REVERSIONES	SALDO FINAL
Provisiones	121.200,00	92.400,00	121.200,00	92.400,00

En las provisiones se incluye:

- Provisión por garantías de venta de vehículos usados por importe de 92.400€ en el ejercicio actual (121.200.-euros en el ejercicio anterior), calculados en función del coste esperado por este concepto según el número de unidades vendidas en los tres últimos meses del ejercicio.

Ejercicio anterior:

PARTIDA	SALDO INICIAL	ADICIONES	REVERSIONES	SALDO FINAL
Provisiones	80.397,81	121.200,00	80.397,81	121.200,00

En las provisiones se incluye:

- Provisión por garantías de venta de vehículos usados por importe de 121.200€ en el ejercicio 2017 (80.397,81.-euros en el ejercicio anterior), calculados en función del coste esperado por este concepto según el número de unidades vendidas en los tres últimos meses del ejercicio.

05. Provisiones a corto plazo

No se han producido movimientos en la partida de "Provisiones a corto plazo".

06. Por transacciones con pagos basados en instrumentos financieros

Durante el ejercicio actual y anterior, no se han producido movimientos en la partida de "Transacciones con pagos basados en instrumentos financieros".

B. Aumento en los saldos actualizados al tipo de descuento

Durante el ejercicio actual y anterior no se ha producido un aumento en los saldos actualizados al tipo de descuento por causa del paso del tiempo.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. nº 51114
BALEARES

C. Obligaciones asumidas

No se han asumido obligaciones.

D. Contingencias

01. Garantías comprometidas con terceros

Existen garantías comprometidas con terceros con el siguiente detalle:

Ejercicio actual:

IMPORTES NO INCLUIDOS EN EL PASIVO			
DESGLOSE	HIPOTECAS	FIANZAS	AVALES
Empresas grupo	0,00	0,00	7.459.935,00
Otras empresas	0,00	0,00	0,00
TOTALES	0,00	0,00	7.459.935,00

Ejercicio anterior:

IMPORTES NO INCLUIDOS EN EL PASIVO			
DESGLOSE	HIPOTECAS	FIANZAS	AVALES
Empresas grupo	0,00	0,00	4.176.967,72
Otras empresas	0,00	0,00	0,00
TOTALES	0,00	0,00	4.176.967,72

02. Otra información

No existen otros pasivos de carácter contingente a parte de los relacionados en las presentes cuentas anuales.

E. Derechos de reembolso

No se han adquirido durante el ejercicio actual y anterior derechos de reembolso por lo que no se ha reconocido en el activo ninguna partida por este concepto.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

15 Información sobre medio ambiente**A. Comunicación negativa**

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).

B. Provisiones correspondientes a actuaciones medioambientales

En el presente ejercicio y el anterior no ha sido dotada ni aplicada cantidad alguna relativa a provisiones que pudieran cubrir riesgos correspondientes a actuaciones medioambientales.

D. Contingencias relacionadas con protección y mejora del medio ambiente

De acuerdo con el principio de prudencia, no se ha producido ninguna contingencia relacionada con la protección y mejora del medio ambiente, incluso riesgos que debieran transferirse a otras entidades, por lo que no ha sido preciso en el presente ejercicio dotación alguna a la "Provisión para actuaciones medioambientales".

16 Retribuciones a largo plazo al personal

La empresa no realiza retribuciones a largo plazo.

17 Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

No se han realizado ni existen compromisos de pago basados en instrumentos de patrimonio, ni referenciados al valor de éstos.

18 Subvenciones, donaciones y legados

A continuación, se detalla el importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias:

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
SUBVENCIONES OTORGADOS POR TERCEROS	42.126,36	33.854,88
Que aparecen en el patrimonio neto del balance	23.624,76	27.562,32
Imputados en cuenta de pérdidas y ganancias	18.501,60	6.292,56
SUBVENCIONES OTORGADOS POR TERCEROS	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
SALDO INICIAL	27.562,32	31.499,88
(+) Recibidas en el ejercicio	0,00	0,00
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones	0,00	0,00
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	-3.937,56	-3.937,56
(-) Importes devueltos	0,00	0,00
(+/-) Otros movimientos	0,00	0,00
SALDO FINAL	23.624,76	27.562,32

Las subvenciones de explotación recibidas en 2018 son para formación de personal y asciende a 14.564,04€.

Corresponde a la subvención recibida del Govern de les Illes Balears por la adquisición y montaje durante 2014 de unas placas fotovoltaicas, activadas en inmovilizado material. La puesta en funcionamiento es de finales de 2014 por lo que no se ha amortizado ni se ha imputado ningún importe a ingresos de la subvención hasta finales del ejercicio 2015.

19 Combinaciones de negocios

En la Nota 4.1.2 se explica la combinación de negocios efectuada en el ejercicio 2017, según acuerdo de fecha 31 de Julio de 2017 por el cual la empresa formaliza la cesión de contrato de concesión de una marca comercial.

20 Negocios conjuntos

La sociedad no dispone de negocios conjuntos.

21 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

No se contemplan activos no corrientes mantenidos para la venta en el balance de la sociedad ni se han realizado operaciones interrumpidas.

22 Hechos posteriores al cierre

A. Hechos posteriores al cierre que no afecta a las cuentas anuales pero si a la memoria

A juicio de la Administración de la empresa con posterioridad al cierre del ejercicio no se ha producido ningún hecho que, aun no afectando a las Cuentas Anuales, su conocimiento sea útil para el usuario de los estados financieros.

B. Hechos posteriores al cierre que afecta capacidad de evaluación de las cuentas anuales

A juicio de la Administración de la empresa con posterioridad al cierre del ejercicio no se ha producido ningún hecho que, afecte a la capacidad de evaluación de las cuentas anuales.

C. Hechos posteriores al cierre que afectan al principio de empresa en funcionamiento

A juicio de la Administración de la empresa con posterioridad al cierre del ejercicio no se ha producido ningún hecho relevante que afecte al principio de empresa en funcionamiento.

AUDITORESINSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.C. nº S1114
BALEARES

23 Operaciones con partes vinculadas

A. Identificación de las partes vinculadas

A continuación, se detallan las personas y/o empresas con las que se han realizado operaciones vinculadas así como la naturaleza de las relaciones:

EJERCICIO ACTUAL Y ANTERIOR:

NOMBRE	TIPO VINCULACIÓN
ANDRES VIDAL FERRER	SOCIOS
MARIA VIDAL FERRER	SOCIOS
ANDRES VIDAL MARROIG	SOCIOS
FRANCISCO VIDAL OLIVER	SOCIOS
AUTO VIDAL BALEAR, SLU	EMPRESA DEL GRUPO
AUTO VIDAL Y TALLERES SL	EMPRESA DEL GRUPO
INMOBISA NUEVA SL	EMPRESA DEL GRUPO
TGMM, S.L.	EMPRESA DEL GRUPO
MOBILITY EVOLUTION, S.A.	EMPRESA DEL GRUPO
SIROCO MALLORCA, SL	EMPRESA MULTIGRUPO
PROJECTES Y EXECUCIONS BALEAR, S.L.	OTRAS PARTES VINCULADAS

NOMBRE	TIPO VINCULACIÓN
ANDRES VIDAL FERRER	SOCIOS
MARIA VIDAL FERRER	SOCIOS
ANDRES VIDAL MARROIG	SOCIOS
FRANCISCO VIDAL OLIVER	SOCIOS
AUTO VIDAL BALEAR, SLU	EMPRESA DEL GRUPO
AUTO VIDAL Y TALLERES SL	EMPRESA DEL GRUPO
INMOBISA NUEVA SL	EMPRESA DEL GRUPO
TGMM, S.L.	EMPRESA DEL GRUPO
SIROCO MALLORCA, SL	EMPRESA MULTIGRUPO
PROJECTES Y EXECUCIONS BALEAR, S.L.	OTRAS PARTES VINCULADAS

B. Detalle de la operación y cuantificación

01. Detalle y cuantificación

A continuación, se detallan las operaciones (con IVA incluido) con partes vinculadas en el ejercicio actual separadamente para cada una de las diferentes categorías. La información se presenta de forma agregada para aquellas partidas de naturaleza similar:

EJERCICIO ACTUAL:

INGRESOS:

OPERACIONES REALIZADAS CON:	SOCIO	EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESAS MULTIGRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
INGRESOS	0,00	330.552,73	0,00	0,00
Venta recambios	0,00	232.707,67	0,00	0,00
Refacturación de gastos	0,00	67.193,39	0,00	0,00
Comisiones	0,00	30.651,67	0,00	0,00

GASTOS:

OPERACIONES REALIZADAS CON:	SOCIO	EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESAS MULTIGRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
GASTOS	0,00	20.327.249,97	168.488,88	192.187,20
Compra recambios	0,00	310.656,75	168.488,88	0,00
Compra vehículos	0,00	19.182.531,79	0,00	0,00
Comisiones	0,00	32.535,00	0,00	0,00
Alquileres	0,00	801.526,43	0,00	0,00
Servicios de publicidad	0,00	0,00	0,00	192.187,20

AUDITORES

INSTITUTO DE CONTADORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

EJERCICIO ANTERIOR:
INGRESOS:

OPERACIONES REALIZADAS CON:	SOCIO	EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESAS MULTIGRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
INGRESOS	0,00	805.778,14	0,00	0,00
Venta vehículos	0,00	495.368,12	0,00	0,00
Ventas recambios y taller	0,00	310.410,02	0,00	0,00

GASTOS:

OPERACIONES REALIZADAS CON:	SOCIO	EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESAS MULTIGRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
GASTOS	0,00	20.272.336,79	0,00	0,00
Compra vehículos	0,00	19.699.293,77	0,00	0,00
Alquileres	0,00	531.158,00	0,00	0,00
Prestación de servicios	0,00	41.885,02	0,00	0,00

02. Política de precios seguida

La política de precios seguida para valorar las operaciones vinculadas consiste en añadir al valor de adquisición o coste de producción del bien o servicio el margen habitual en operaciones idénticas o similares con personas o entidades independientes o, en su defecto, el margen que personas o entidades independientes aplican a operaciones equiparables, efectuando, si fuera preciso, las correcciones necesarias para obtener la equivalencia y considerar las particularidades de la operación.

C. Saldos pendientes de activos y pasivos

Se muestran a continuación el detalle de los saldos pendientes, correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro y los gastos reconocidos en el ejercicio como consecuencia de deudas incobrables o de dudoso cobro, de forma separada para cada una de las siguientes categorías:

EJERCICIO ACTUAL:
ACTIVO:

OPERACIONES REALIZADAS CON:	SOCIO	EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESAS MULTIGRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
ACTIVO NO CORRIENTE	0,00	16.828,34	0,00	0,00
V. Inversiones financieras a largo plazo.	0,00	16.828,34	0,00	0,00
5. Otros activos financieros	0,00	16.828,34	0,00	0,00
ACTIVO CORRIENTE	1.172.411,01	6.002.945,81	1.319,27	15.014,07
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	516.653,33	6.002.945,81	1.319,27	15.014,07
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	516.653,33	6.002.945,81	1.319,27	15.014,07
V. Inversiones financieras a CP	655.757,68	0,00	0,00	0,00
5. Otros activos financieros	655.757,68	0,00	0,00	0,00
TOTAL	1.172.411,01	6.019.774,15	1.319,27	15.014,07

AUDITORES
64

 INSTITUTO DE COMISARIOS JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

 R.O.A.C. Nº S1114
 BALEARES

PASIVO:

OPERACIONES REALIZADAS CON:	SOCIO	EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESAS MULTIGRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
PASIVO CORRIENTE	0,00	6.052.370,56	11.928,32	0,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas	0,00	1.500,00	0,00	0,00
4.1 Deudas con empresas del grupo y asociadas a cp.	0,00	1.500,00	0,00	0,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	0,00	6.050.870,56	11.928,32	0,00
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	0,00	6.050.870,56	11.928,32	0,00
TOTAL	0,00	6.052.370,56	11.928,32	0,00

EJERCICIO ANTERIOR:

ACTIVO:

OPERACIONES REALIZADAS CON:	SOCIO	EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESAS MULTIGRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
ACTIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVO CORRIENTE	0,00	4.886.081,76	0,00	0,00
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	0,00	4.886.081,76	0,00	0,00
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	0,00	4.886.081,76	0,00	0,00
TOTAL	0,00	4.886.081,76	0,00	0,00

PASIVO:

OPERACIONES REALIZADAS CON:	SOCIO	EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESAS MULTIGRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
PASIVO CORRIENTE	0,00	3.424.079,84	0,00	0,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas	0,00	1.500,00	0,00	0,00
4. Deudas con empresas del grupo y asociadas a cp.	0,00	1.500,00	0,00	0,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	0,00	3.422.579,84	0,00	0,00
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	0,00	3.422.579,84	0,00	0,00
TOTAL	0,00	3.424.079,84	0,00	0,00

D. Sueldos, dietas y remuneraciones

01. Personal alta dirección

La entidad asimila el personal de alta dirección como los apoderados de la entidad. Los salarios percibidos por estos ascienden a:

CONCEPTO	EJERCICIO	EJERCICIO
	ACTUAL	ANTERIOR
Retribución personal alta dirección	186.000,00	137.000,00
TOTAL	186.000,00	137.000,00

02. Miembros órgano de administración

El órgano de administración no está remunerado.

AUDITORES 65

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. nº 8114
BALBARES

E. Participación administradores. Artículo 229 LSC

El administrador de la sociedad no posee participaciones o cargos en sociedades distintas a las empresas del grupo con análogo o complementario objeto social.

24 Otra información

A. Número medio personas empleadas

A continuación, se detalla la plantilla media de trabajadores, agrupados por categorías:

EJERCICIO ACTUAL:

Categoría	Mujeres		Hombres		Total	
	Numero Medio	Datos Cierre	Numero Medio	Datos Cierre	Numero Medio	Datos Cierre
DIRECTORES Y GERENTES	2,00	2	1,86	4	3,86	6
TÉCNICOS Y PROF. CIENTÍFICOS E INTE	1,20	2	62,68	61	63,88	63
TÉCNICOS PROFESIONES DE APOYO	0,43	0	25,74	24	26,17	24
ADMINISTRATIVOS	18,98	21	24,46	27	43,44	48
VENDEDORES	0,37	2	23,50	23	23,87	25
OCUPACIONES ELEMENTALES	0,00	0	12,89	12	12,89	12
TOTAL	22,97	27	151,13	151	174,10	178

EJERCICIO ANTERIOR:

Categoría	Mujeres		Hombres		Total	
	Numero Medio	Datos Cierre	Numero Medio	Datos Cierre	Numero Medio	Datos Cierre
DIRECTORES Y GERENTES	1,09	2	0,69	2	1,78	4
TÉCNICOS Y PROF. CIENTÍFICOS E INTE	1,00	0	52,11	5	53,11	5
TÉCNICOS PROFESIONES DE APOYO	2,54	2	34,50	97	37,04	99
ADMINISTRATIVOS	3,41	12	31,50	25	34,91	37
VENDEDORES	9,52	2	13,83	21	23,35	23
OPER. INSTALACIONES MAQUINARIA	0,00	0	0,00	0	0,00	0
OCUPACIONES ELEMENTALES	4,73	5	10,50	22	15,23	27
TOTAL	22,29	23	143,13	172	165,42	195

AUDITORES

INSTITUTO DE REVISORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

B. Honorarios facturados por la empresa auditora

Los honorarios por auditoría de cuentas y otros servicios prestados por el auditor de cuentas o por cualquier empresa del mismo grupo a la que pertenece el auditor de cuentas o cualquier otra con la que el auditor esté vinculado por control, propiedad común o gestión son:

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Servicios de auditoría	10.000,00	11.379,00
TOTAL	10.000,00	11.379,00

C. Acuerdos de la empresa que no figuran balance

La empresa no ha llegado a acuerdos que no figuren del balance.

D. La empresa pertenece a un conjunto de sociedades

Tal y como se comenta en la nota 01.C anterior, la sociedad pertenece a un conjunto de sociedades según el artículo 42 del Código de Comercio, siendo AUTOVIDAL, S.A. la sociedad dominante del grupo. La sociedad formula y deposita Cuentas Anuales Consolidadas.

AUDITORESINSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. nº 81114
BALEARES

25 Información segmentada

A. Categoría de actividades y mercados geográficos

A continuación, se presenta la distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondientes a las actividades ordinarias de la empresa, por categorías de actividades, ya que estas categorías difieren entre sí de manera considerable:

CATEGORIA	IMPORTE EJERCICIO ACTUAL	IMPORTE EJERCICIO ANTERIOR
Venta Vehículos Nuevos	75.600.821,10	68.748.279,11
Venta Vehículos Usados	43.866.415,83	29.297.174,03
Venta de Recambios	4.925.177,39	3.485.437,43
Prestación Servicios Taller	4.400.440,01	7.043.868,91
Ventas gestorías y varios	92.050,97	120.070,41
TOTAL	128.884.905,30	108.694.829,89

La totalidad de las operaciones detalladas en el cuadro anterior se han realizado en el ámbito nacional.

26 Información sobre derechos de emisión de gases con efecto invernadero

A. Análisis de movimiento durante el ejercicio

No se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Durante el ejercicio, no se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

B. Gastos del ejercicio derivado de emisiones de gases de efecto invernadero

Durante el ejercicio, no se han producido gastos derivados de emisiones de gases de efecto invernadero.

C. Subvenciones recibidas por derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Durante el presente ejercicio, no se han recibido subvenciones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

27 Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores D.A. 3ª "Deber de información" Ley 15/2010, de 5 de Julio

La información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, es la siguiente:

	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	18,94	34,11
Ratio de operaciones pagadas	87,22%	97,10%
Ratio de operaciones pendientes de pago	12,78%	2,90%
	Importe	Importe
Total pagos realizados	98.235.946,32	95.322.513,58
Total pagos pendientes	12.550.340,82	2.764.398,93

28 Firmas

En Palma de Mallorca, a 31 de Marzo de 2019, queda formulada la Memoria, dando su conformidad mediante firma:



FRANCISCO VIDAL OLIVER con N.I.F. 41372245-Y
en calidad de Administrador Único

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. Nº S1114
BALEARES

Fecha: 26 de Junio de 2019

Nº de Protocolo.: 1378

A petición de: AUTO VIDAL, S.A.
C.I.F. A07068430
C/ GREMIO TONELEROS, 34
07009 PALMA DE MALLORCA

Emitido por: SBERT Y ASOCIADOS AUDITORES, S.L.
Nº R.O.A.C. S1114
C/ FRANCISCO ROVER, Nº 6 - 2º
07003 PALMA DE MALLORCA - ISLAS BALEARES

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA
SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.
R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2018 DE
AUTO VIDAL, S.A.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE

Al Socio único de AUTO VIDAL, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AUTO VIDAL, S.A., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha. ✓

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 02 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. ✓

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

AUDITOR

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. nº 51114 **Página 1**
BALEARES

Inscrita en el Registro Mercantil inscripción 1ª - Folio 24 - Tomo 1424 de Sociedades Hoja PK-35195 Sociedad inscrita en el R.O.A.C. nº 51114 - CIF B-07809957

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual.

Hemos determinado que el riesgo que se describe a continuación es el riesgo más significativo considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Operaciones mantenidas con partes vinculadas

Tal y como se detalla en la nota 23 de la memoria adjunta, la sociedad realiza operaciones con empresas del grupo y asociadas, entre las que destacan la compraventa de vehículos y arrendamientos de inmuebles.

Debido a su importe significativo y a las estimaciones que se requiere que haga la dirección de la sociedad, así como el potencial impacto que estas transacciones pueden tener en la evaluación e interpretación de la información financiera, hemos considerado la valoración y desglose relativo a estas operaciones con partes vinculadas como uno de los aspectos más relevantes de nuestra auditoría.

Como parte de nuestros trabajos de auditoría hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos:

- a) Entendimiento del grado de vinculación con cada una de las operaciones, así como de la naturaleza de los saldos y operaciones mantenidos con éstas.
- b) Evaluación de la razonabilidad de las estimaciones y metodología utilizadas por la sociedad en la determinación de los precios fijados en las operaciones con partes vinculadas.
- c) Evaluación de la razonabilidad de la documentación soportes de las transacciones más significativas realizadas con partes vinculadas, incluyendo el análisis de las condiciones aplicadas a dichas transacciones, así como la naturaleza, volumen y precios aplicados.
- d) Evaluación de si la información revelada en la memoria de las cuentas anuales, así como la presentación y desglose de estos saldos en los estados financieros, cumple con los requerimientos del marco de información financiera aplicable a la sociedad.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. Nº 51114
BALEARES

Página 2

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad del Administrador único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello. Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del Administrador Único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el Administrador Único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Administrador Único tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA
SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.
R.O.A.C. Nº S1114
BALEARES

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Administrador Único.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Administrador Único, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.
R.O.A.C. nº S1114

BAYARES

evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con el Administrador Único de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al Administrador Único de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos, en su caso, esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

ANTONIO Ma SBERT MUNTANER
Nº ROAC 16343



En Palma de Mallorca, a Veintiseis de Junio de Dos Mil Diecinueve.

SBERT Y ASOCIADOS AUDITORES, S.L.
Nº ROAC S1114



SBERT & ASOCIADOS
AUDITORES, S.L.

2019 Núm.13/19/01091

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

inscrita en el Registro Mercantil inscripción 1ª - Folio 24 - Tomo 429 de Sociedades Hoja TM-2595 Sociedad inscrita en el R.O.A.C. Nº S1114 - CIF B-07809957

CERTIFICACIÓN 2018 **AUTO VIDAL, S.A.**

CERTIFICACION JUNTA GENERAL

D. Francisco Vidal Oliver, con N.I.F. 41372245-Y, en calidad de Administrador Único

CERTIFICA

Que en el Libro de Actas de dicha Sociedad consta transcrita el Acta de la Junta General Ordinaria y Universal celebrada en PALMA, a 30/06/2019.

Asistencia

Asistieron la totalidad de los accionistas que representan el 100 % del Capital Social, expresándose en el Acta sus nombres y la representación que ostentan y constando la firma de todos ellos.

Aceptación

Aceptaron los dichos señores accionistas, por unanimidad, la celebración de la junta y su orden del día, siendo designados asimismo por unanimidad Presidente de la Junta a D. FRANCISCO VIDAL OLIVER y como Secretaria a D. MARIA DEL CARMEN VIDAL FERRER.

Orden del día y acuerdos

El Orden del Día y los Acuerdos adoptados, fueron los que a continuación se transcriben de manera literal:

Orden del día

PRIMERO: Aprobación, si procede, de la gestión del órgano de Administración de la Entidad, correspondiente al ejercicio iniciado el 01/01/2018, y finalizado el 31/12/2018.

SEGUNDO: Aprobación, si procede, de las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31/12/2018.

TERCERO: Aprobación, si procede, de la Propuesta de Aplicación del Resultado del citado ejercicio.

CUARTO: Aceptación, si procede, del Informe de Gestión formulado por la Administración Social.

CERTIFICACIÓN 2018 AUTO VIDAL, S.A.

Acuerdos

PRIMERO:

Aprobar por unanimidad la gestión del órgano de administración de la sociedad.

SEGUNDO:

Aprobar por unanimidad las Cuentas Anuales, compuestas por el Balance de Situación, Estado de Cambios del Patrimonio Neto, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria de la Sociedad, del ejercicio iniciado el 01/01/2018 y finalizado el 31/12/2018, formuladas de conformidad con la legislación vigente.

TERCERO:

Aprobar por unanimidad la propuesta de distribución del beneficio del ejercicio desglosada en las siguientes rúbricas:

BASE DE REPARTO	2018
Pérdidas y ganancias	1.024.531,34
Total	1.024.531,34

DISTRIBUCIÓN	2018
A reservas de capitalización	135.408,89
A reservas voluntarias	889.122,45
Total distribuido	1.024.531,34

CUARTO:

Aprobar los asistentes a la junta, la totalidad del contenido íntegro del Informe de Gestión, previa lectura del mismo.

Votan a favor de todos los acuerdos la integridad de los socios con derecho a voto, quedando, por tanto, aprobados por unanimidad.

OTROSI CERTIFICA que en la misma sesión se extendió el acta correspondiente, la cual fue aprobada por unanimidad por el propio órgano y firmada por el Secretario con el Visto Bueno del Presidente, en la misma fecha.

ASIMISMO CERTIFICA que durante el ejercicio de 2018 la mercantil AUTO VIDAL, S.A. tiene al principio del ejercicio acciones propias que representa un 5,48% del capital social, no habiendo realizado ningún tipo de negocio con ellas a lo largo del ejercicio. Fueron adquiridas en los acuerdos adoptados en la Junta General de Accionistas, celebrada el 11/04/2017.

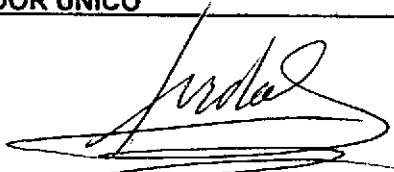
MAS CERTIFICA que las Cuentas Anuales del ejercicio de 2018, han sido formuladas en PALMA, a 31 de Marzo de 2019, aprobadas el 30/06/2019 y que constan de 69 páginas, cuyos ejemplares se adjuntan a la presente certificación, son coincidentes con las cuentas auditadas. Un ejemplar del informe de gestión que consta de 6 páginas y un ejemplar del Informe de los auditores de cuentas, que consta de 6 páginas, debidamente firmado por éstos se acompaña como anexo a esta certificación.

CERTIFICACIÓN 2018
AUTO VIDAL, S.A.

IGUALMENTE CERTIFICA que dichas cuentas fueron firmadas por el administrador único de la Entidad.

Y para que conste libro la presente en PALMA DE MALLORCA, a 30 de Junio de 2019. ✓

ADMINISTRADOR ÚNICO

Handwritten signature of Francisco Vidal Oliver in black ink, with a checkmark to its right.

D. FRANCISCO VIDAL OLIVER, con N.I.F. 41372245-Y

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF: A07068430	Espacio destinado para las firmas de los administradores	UNIDAD (1): Euros: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09001</td><td style="text-align: center; padding: 2px;"><input checked="" type="checkbox"/></td></tr></table> Miles: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09002</td><td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td></tr></table> Millones: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09003</td><td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td></tr></table>	09001	<input checked="" type="checkbox"/>	09002	<input type="checkbox"/>	09003	<input type="checkbox"/>
09001	<input checked="" type="checkbox"/>							
09002	<input type="checkbox"/>							
09003	<input type="checkbox"/>							
DENOMINACIÓN SOCIAL: <u>AUTO VIDAL, S.A.</u>								


ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (2)	EJERCICIO 2017 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000	5.390.808,34	4.888.906,47
I. Inmovilizado intangible	11100	474.119,98	500.000,00
1. Desarrollo	11110		
2. Concesiones	11120		
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130		
4. Fondo de comercio	11140	449.999,98	500.000,00
5. Aplicaciones informáticas	11150	24.120,00	
6. Investigación	11160		
7. Propiedad intelectual	11180		
8. Otro inmovilizado intangible	11170		
II. Inmovilizado material	11200	1.050.306,31	1.080.727,30
1. Terrenos y construcciones	11210	350.063,59	366.720,67
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220	678.256,31	714.006,63
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230	21.986,41	
III. Inversiones inmobiliarias	11300		
1. Terrenos	11310		
2. Construcciones	11320		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400	3.747.777,89	3.222.687,45
1. Instrumentos de patrimonio	11410	3.747.777,89	3.222.687,45
2. Créditos a empresas	11420		
3. Valores representativos de deuda	11430		
4. Derivados	11440		
5. Otros activos financieros	11450		
6. Otras inversiones	11460		
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	86.607,22	85.491,72
1. Instrumentos de patrimonio	11510	6.452,62	6.452,62
2. Créditos a terceros	11520		
3. Valores representativos de deuda	11530		
4. Derivados	11540		
5. Otros activos financieros	11550	80.154,60	79.039,10
6. Otras inversiones	11560		
VI. Activos por impuesto diferido	11600	31.996,94	
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700		

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben basarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior

AUDITORES
 INSTITUTO DE REVISORES JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA
 SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L
 R.C. 15114
 BAL. 115

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

NIF:	A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
AUTO VIDAL, S.A.		


ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE	12000	57.070.168,95	50.843.972,67
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100		
II. Existencias	12200	32.798.007,35	37.952.493,59
1. Comerciales	12210	32.497.567,85	37.562.381,13
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220		
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo	12221		
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo	12222		
3. Productos en curso	12230	300.439,50	390.112,46
a) De ciclo largo de producción	12231		
b) De ciclo corto de producción	12232	300.439,50	390.112,46
4. Productos terminados	12240		
a) De ciclo largo de producción	12241		
b) De ciclo corto de producción	12242		
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250		
6. Anticipos a proveedores	12260		
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	22.419.510,47	11.799.028,46
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	11.087.618,04	2.203.637,89
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311		
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312	11.087.618,04	2.203.637,89
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320	6.535.932,48	4.886.081,86
3. Deudores varios	12330	94.229,63	143.190,12
4. Personal	12340	10.287,05	12.604,70
5. Activos por impuesto corriente	12350	4.523,13	
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360	4.686.920,14	4.553.513,89
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400		
1. Instrumentos de patrimonio	12410		
2. Créditos a empresas	12420		
3. Valores representativos de deuda	12430		
4. Derivados	12440		
5. Otros activos financieros	12450		
6. Otras inversiones	12460		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

AUDITORES

INSTITUTO DE REVISORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L
 R.O.C. Nº 5114
 BALEARES

NIF:	A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
AUTO VIDAL, S.A.		

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	655.757,68	846.187,01
1. Instrumentos de patrimonio	12510		
2. Créditos a empresas	12520		
3. Valores representativos de deuda	12530		
4. Derivados	12540		
5. Otros activos financieros	12550	655.757,68	846.187,01
6. Otras inversiones	12560		
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600		50.846,82
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	1.196.893,45	195.416,79
1. Tesorería	12710	1.196.893,45	195.416,79
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720		
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	62.460.977,29	55.732.879,14

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

AUDITORES


INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.O.A.C. Nº 51114
 BALEARES

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF: A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	
AUTO VIDAL, S.A.	


PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000		11.221.612,70	10.200.438,79
A-1) Fondos propios	21000		11.197.987,94	10.172.876,47
I. Capital	21100		421.060,60	421.060,60
1. Capital escriturado	21110		421.060,60	421.060,60
2. (Capital no exigido)	21120			
II. Prima de emisión	21200		2.363.188,07	2.363.188,07
III. Reservas	21300		7.779.351,93	5.723.444,06
1. Legal y estatutarias	21310		84.212,12	84.211,70
2. Otras reservas	21320		7.493.016,88	5.533.668,38
3. Reserva de revalorización	21330			
4. Reserva de capitalización	21350		202.122,93	105.563,98
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400		-390.144,00	-390.144,00
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500			
1. Remanente	21510			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520			
VI. Otras aportaciones de socios	21600			
VII. Resultado del ejercicio	21700		1.024.531,34	2.055.327,74
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900			
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000			
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100			
II. Operaciones de cobertura	22200			
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300			
IV. Diferencia de conversión	22400			
V. Otros	22500			
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000		23.624,76	27.562,32
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000			
I. Provisiones a largo plazo	31100			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110			
2. Actuaciones medioambientales	31120			
3. Provisiones por reestructuración	31130			
4. Otras provisiones	31140			
II. Deudas a largo plazo	31200			
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

AUDITORES
 INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA
 SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.
 R.O.A.C. nº 8114
 BALEARES

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

NIF:	A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	AUTO VIDAL, S.A.	
_____ _____		

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
2.	Deudas con entidades de crédito	31220		
3.	Acreedores por arrendamiento financiero	31230		
4.	Derivados	31240		
5.	Otros pasivos financieros	31250		
III.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300		
IV.	Pasivos por impuesto diferido	31400		
V.	Periodificaciones a largo plazo	31500		
VI.	Acreedores comerciales no corrientes	31600		
VII.	Deuda con características especiales a largo plazo	31700		
C)	PASIVO CORRIENTE	32000	51.239.364,59	45.532.440,35
I.	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100		
II.	Provisiones a corto plazo	32200	92.400,00	121.200,00
1.	Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210		
2.	Otras provisiones	32220	92.400,00	121.200,00
III.	Deudas a corto plazo	32300	34.147.070,33	28.425.363,03
1.	Obligaciones y otros valores negociables	32310		
2.	Deudas con entidades de crédito	32320	33.902.972,73	28.424.130,36
3.	Acreedores por arrendamiento financiero	32330		
4.	Derivados	32340		
5.	Otros pasivos financieros	32350	244.097,60	1.232,67
IV.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400	1.500,00	1.500,00
V.	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500	16.998.394,26	16.984.377,32
1.	Proveedores	32510	8.631.291,32	10.605.470,60
a)	Proveedores a largo plazo	32511		
b)	Proveedores a corto plazo	32512	8.631.291,32	10.605.470,60
2.	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520	6.062.798,88	3.422.579,84
3.	Acreedores varios	32530	310.222,82	459.666,57
4.	Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540	190.239,14	185.887,03
5.	Pasivos por impuesto corriente	32550	230.716,96	548.716,08
6.	Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	252.117,50	394.832,68
7.	Anticipos de clientes	32570	1.321.007,64	1.367.224,52
VI.	Periodificaciones a corto plazo	32600		
VII.	Deuda con características especiales a corto plazo	32700		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		30000	62.460.977,29	55.732.879,14

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

AUDITORES
 INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
 DE CUENTAS EN ESPAÑA
 SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L
 R.O.A.C. nº 5114
 BALEARES

MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN
SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

A8

SOCIEDAD AUTO VIDAL, S.A.	NIF A07068430
------------------------------	------------------

EJERCICIO 2018

Espacio destinado para las firmas con identificación de los administradores, número de hojas, y fecha de comunicación.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Auto Vidal', is written in the designated space. The signature is stylized and includes a horizontal line underneath.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

NIF: A07068430

DENOMINACIÓN SOCIAL:

AUTO VIDAL S.A

Espacio destinado para las firmas de los administradores



(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	128.884.905,30	108.694.829,89
a) Ventas	40110	120.866.241,01	101.555.470,68
b) Prestaciones de servicios	40120	8.018.664,29	7.139.359,21
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130		
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		66.647,78
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		
4. Aprovisionamientos	40400	-118.647.557,54	-98.605.667,72
a) Consumo de mercaderías	40410	-118.184.401,92	-97.561.669,15
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420	-327.929,95	-251.932,38
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430	-310.828,20	-407.616,50
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440	175.602,53	-384.449,69
5. Otros ingresos de explotación	40500	3.161.651,06	2.945.848,40
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510	3.147.087,02	2.943.493,40
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520	14.564,04	2.355,00
6. Gastos de personal	40600	-6.756.153,96	-6.170.870,48
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610	-5.041.519,08	-4.567.931,58
b) Cargas sociales	40620	-1.714.634,88	-1.602.938,90
c) Provisiones	40630		
7. Otros gastos de explotación	40700	-4.616.368,36	-3.822.672,25
a) Servicios exteriores	40710	-4.184.071,31	-3.403.403,57
b) Tributos	40720	-86.263,51	-79.145,58
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730	-232.559,20	-210.401,44
d) Otros gastos de gestión corriente	40740	-113.474,34	-129.721,66
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750		
8. Amortización del inmovilizado	40800	-255.981,26	-179.220,72
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900	3.937,56	3.937,56
10. Excesos de provisiones	41000		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		
a) Deterioro y pérdidas	41110		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120		
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

AUDITORES


INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L

R.D. - C. 1511/14
 BALEARES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF:	A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
AUTO VIDAL, S.A.		

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
13. Otros resultados	41300	3.845,05	81.868,40
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100	1.778.277,85	3.014.700,86
14. Ingresos financieros	41400	475,12	13.858,34
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410		
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411		
a 2) En terceros	41412		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420	475,12	13.858,34
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421		
b 2) De terceros	41422	475,12	13.858,34
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430		
15. Gastos financieros	41500	-460.540,49	-333.521,04
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510	-8.243,37	-4.581,01
b) Por deudas con terceros	41520	-452.297,12	-328.940,03
c) Por actualización de provisiones	41530		
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600		
a) Cartera de negociación y otros	41610		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620		
17. Diferencias de cambio	41700		
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800		
a) Deterioros y pérdidas	41810		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820		
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100		
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110		
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120		
c) Resto de ingresos y gastos	42130		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200	-460.065,37	-319.662,70
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300	1.318.212,48	2.695.038,16
20. Impuestos sobre beneficios	41900	-293.681,14	-639.710,42
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400	1.024.531,34	2.055.327,74
B) OPERACIONES INTERRUPTIDAS			
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	42000		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500	1.024.531,34	2.055.327,74

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

AUDITORES


INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
 BALEARES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

PN1


NIF: <u>A07068430</u>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	
<u>AUTO VIDAL, S.A.</u>	

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100		1.024.531,34	2.055.327,74
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO				
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50011			
2. Otros ingresos/gastos	50012			
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030			
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040			
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050			
VI. Diferencias de conversión	50060			
VII. Efecto impositivo	50070			
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)	59200			
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50081			
2. Otros ingresos/gastos	50082			
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100		-3.937,56	-3.937,56
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110			
XII. Diferencias de conversión	50120			
XIII. Efecto impositivo	50130			
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)	59300		-3.937,56	-3.937,56
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400		1.020.593,78	2.051.390,18

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.1

NIF: A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL, S.A.	

		CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	
		01	02	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514	421.060,60		2.363.188,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511	421.060,60		2.363.188,07
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514	421.060,60		2.363.188,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525	421.060,60		2.363.188,07

CONTINUA EN LA PAGINA PN2

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

AUDITORES
 INSTITUTO DE CENSORES JURADOS

DE CUENTAS DE ESPAÑA


SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
 BALEARES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF:	A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
AUTO VIDAL, S.A.		

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514	4.367.710,57		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516		-390.144,00	
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521		-390.144,00	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	1.355.733,49		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	1.355.733,49		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511	5.723.444,06	-390.144,00	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513	580,13		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514	5.724.024,19	-390.144,00	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	2.055.327,74		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	2.055.327,74		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525	7.779.351,93	-390.144,00	

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

AUDITORES

INSTITUTO DE REVISORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. Nº 5114
BALEARES

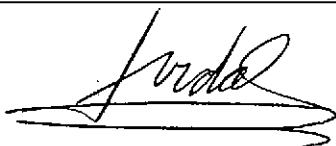
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.3

NIF: A07068430

DENOMINACIÓN SOCIAL:

AUTO VIDAL, S.A.



Espacio destinado para las firmas de los administradores

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513		-325.016,19	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514		1.355.733,49	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		2.055.327,74	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-1.355.733,49	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-1.355.733,49	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511		2.055.327,74	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514		2.055.327,74	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		1.024.531,34	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-2.055.327,74	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-2.055.327,74	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525		1.024.531,34	

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, en su caso, deberán basarse en la norma legal en la que se basan.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº 51114
 EN BARRIO


VIENE DE LA PAGINA PN2.2

CONTINUA EN LA PAGINA PN2.4

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL S.A.	

		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514			31.499,88
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			-3.937,56
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511			27.562,32
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514			27.562,32
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			-3.937,56
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525			23.624,76

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan.

AUDITORES

DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. n.º S1114
BALEARES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.5

NIF: A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: AUTO VIDAL, S.A.	

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513	-325.016,19
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514	8.539.192,61
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	2.051.390,18
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-390.144,00
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	-390.144,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones.	532	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511	10.200.438,79
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513	580,13
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514	10.201.018,92
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	1.020.593,78
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones.	532	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525	11.221.612,70

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 de 27 de diciembre.

AUDITORES
 INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
 DE CUENTAS DE ESPAÑA

I.C.A.C. nº 5114
 BALSAIRES

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A07068430

DENOMINACIÓN SOCIAL:

AUTO VIDAL, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN	RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)	OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	TOTAL
	ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)											
	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)													
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores													
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores								-325.016,19					-325.016,19
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	421.060,60		2.363.188,07	4.367.710,57				1.355.733,49				31.498,88	8.539.192,61
I. Total ingresos y gastos reconocidos								2.055.327,74				-3.937,56	2.051.390,18
II. Operaciones con socios o propietarios					-390.144,00								-390.144,00
1. Aumentos de capital													
2. (-) Reducciones de capital													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)													
4. (-) Distribución de dividendos													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)					-390.144,00								-390.144,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios													
7. Otras operaciones con socios o propietarios													
III. Otras variaciones del patrimonio neto					1.355.733,49			-1.355.733,49					
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)													
2. Otras variaciones					1.355.733,49			-1.355.733,49					
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	421.060,60		2.363.188,07	5.723.444,06	-390.144,00			2.055.327,74				27.562,32	10.200.438,79
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)													
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)													
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	421.060,60		2.363.188,07	5.724.024,19	-390.144,00			2.055.327,74				27.562,32	10.201.018,92
I. Total ingresos y gastos reconocidos								1.024.531,34				-3.937,56	1.020.593,78
II. Operaciones con socios o propietarios													
1. Aumentos de capital													
2. (-) Reducciones de capital													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)													
4. (-) Distribución de dividendos													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios													
7. Otras variaciones del patrimonio neto													
Otras variaciones con socios o propietarios													
Otras variaciones del patrimonio neto					2.055.327,74			-2.055.327,74					
Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)													
Otras variaciones					2.055.327,74			-2.055.327,74					
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	421.060,60		2.363.188,07	7.779.351,93	-390.144,00			1.024.531,34				23.624,76	11.221.612,70

(1) Ejercicio N.2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF: A07068430

DENOMINACIÓN SOCIAL:

AUTO VIDAL, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS DE
LA MEMORIA

EJERCICIO 2018 (1)

EJERCICIO 2017 (2)

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100	1.318.212,48	2.695.038,16
2. Ajustes del resultado	61200	769.065,74	705.347,30
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	255.981,26	179.220,72
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202	56.956,67	210.401,44
c) Variación de provisiones (+/-)	61203		
d) Imputación de subvenciones (-)	61204	-3.937,56	-3.937,56
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206		
g) Ingresos financieros (-)	61207	-475,12	-13.858,34
h) Gastos financieros (+)	61208	460.540,49	333.521,04
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	61211		
3. Cambios en el capital corriente	61300	-5.195.262,75	-9.753.563,76
a) Existencias (+/-)	61301	5.330.088,77	-3.449.590,71
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302	-10.848.518,08	-1.006.293,95
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303	50.846,82	15.754,08
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304	301.119,74	-5.313.433,18
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305	-28.800,00	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400	-1.078.635,11	320.047,72
a) Pagos de intereses (-)	61401	-462.386,35	-333.521,04
b) Cobros de dividendos (+)	61402		
c) Cobros de intereses (+)	61403	475,12	13.858,34
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404	-616.723,88	639.710,42
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	61405		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	-4.186.619,64	-7.312.551,42

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. n.º 51174
BALEARES

NIF: A07068430

DENOMINACIÓN SOCIAL:

AUTO VIDAL, S.A.



Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS DE
LA MEMORIA

EJERCICIO 2018 (1)

EJERCICIO 2017 (2)

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
6. Pagos por inversiones (-)	62100	-725.886,19	-1.305.160,85
a) Empresas del grupo y asociadas	62101	-525.090,44	
b) Inmovilizado intangible	62102	-24.120,00	-500.000,00
c) Inmovilizado material	62103	-175.560,25	-201.695,06
d) Inversiones inmobiliarias	62104		
e) Otros activos financieros	62105	-1.115,50	-603.465,79
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106		
g) Unidad de negocio	62107		
h) Otros activos	62108		
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		
b) Inmovilizado intangible	62202		
c) Inmovilizado material	62203		
d) Inversiones inmobiliarias	62204		
e) Otros activos financieros	62205		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206		
g) Unidad de negocio	62207		
h) Otros activos	62208		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300	-725.886,19	-1.305.160,85

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

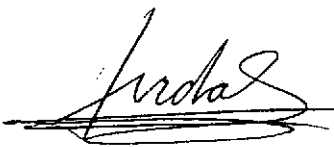
AUDITORESINSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE EMPRESA

SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.

R.O.A.C. nº S1114
BALEARES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

NIF:	A07068430	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
AUTO VIDAL, S.A.		

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100		390.144,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104		390.144,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200	5.913.982,49	9.104.185,94
a) Emisión	63201	5.913.982,49	101.662.301,29
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203	5.480.688,23	101.662.301,29
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204		
4. Deudas con características especiales (+)	63205		
5. Otras deudas (+)	63206	433.294,26	
b) Devolución y amortización de	63207		-92.558.115,35
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209		-92.558.115,35
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210		
4. Deudas con características especiales (-)	63211		
5. Otras deudas (-)	63212		
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300		
a) Dividendos (-)	63301		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400	5.913.982,49	8.714.041,94
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000	1.001.476,66	96.329,67
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100	195.416,79	98.249,78
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200	1.196.893,45	194.579,45

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

AUDITORES
 INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
 DE CUENTA DE ESPAÑA

 SBERT & ASOCIADOS AUDITORES, S.L.
 R.O.A.C. Nº S1114
 BALEARES

MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

IM

SOCIEDAD AUTO VIDAL, S.A.		NIF A07068430
DOMICILIO SOCIAL CL GREMIO TONELEROS 34		
MUNICIPIO PALMA DE MALLORCA	PROVINCIA BALEARES	EJERCICIO 2018

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **SÍ existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

NIF: **01010** A07019219

Forma jurídica SA: **01011** SL: **01012**

Otras: **01013**

LEI: **01009** Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social: **01020** DIBAUTOPLUS, S.A.

Domicilio social: **01022** GREMI SUCRERS I CANDELERS, 6

Municipio: **01023** PALMA DE MALLORCA Provincia: **01025** BALEARES

Código postal: **01024** 07009 Teléfono: **01031**

Dirección de e-mail de contacto de la empresa **01037**

Pertenenencia a un grupo de sociedades:	DENOMINACIÓN SOCIAL	NIF
Sociedad dominante directa:	01041 JOSE PASTOR GAYA, S.L.	01040 B07304942
Sociedad dominante última del grupo:	01061 JOSE PASTOR GAYA, S.L.	01060 B07304942

ACTIVIDAD

Actividad principal: **02009** Venta de automóviles y vehículos de motor ligeros (1)

Código CNAE: **02001** 4511 (1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2017 (2)	EJERCICIO 2016 (3)
FIJO (4):	04001 89,80	103,82
NO FIJO (5):	04002 30,80	7,78

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

04010		
--------------	--	--

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2017 (2)		EJERCICIO 2016 (3)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	04120 88	04121 31	88	24
NO FIJO:	04122 4	04123 0	5	5

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

	EJERCICIO 2017 (2)			EJERCICIO 2016 (3)		
	AÑO	MES	DÍA	AÑO	MES	DÍA
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	01102 2.017	1	1	2.016	1	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	01101 2.017	12	31	2.016	12	31
Número de páginas presentadas al depósito:	01901	54				

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:

01903

UNIDADES

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

Euros:	09001 <input checked="" type="checkbox"/>
Miles de euros:	09002 <input type="checkbox"/>
Millones de euros:	09003 <input type="checkbox"/>

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.
 (4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:
 a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.
 b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.
 c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.
 (5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):

$$\text{n.º de personas contratadas} \times \frac{\text{n.º medio de semanas trabajadas}}{52}$$

DIBAUTOPLUS, S.A.
INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 2017

1. Evolución de los Negocios y Situación de la Sociedad.

En el ejercicio 2017 la cifra de negocios ha ascendido a 77,9 millones de euros (71,5 millones de euros en el ejercicio anterior), lo que supone un incremento respecto del año anterior del 8,9%, debido a la mejora en la situación económica general en Baleares y que se refleja en el aumento de vehículos vendidos.

Nº vendidos	2017	2016	2015	2014
Vehículos nuevos	4.757	4.501	3.950	3.070
Vehículos ocasión	1.079	665	468	391
	5.836	5.166	4.418	3.461

Los resultados de explotación (1.450 miles de euros) y del ejercicio (997 miles de euros) son positivos y los administradores consideran haber avanzado en la consolidación del negocio desarrollado y mantienen expectativas favorables respecto de su evolución a corto y medio plazo.

2. Actividades en Materia de Investigación y desarrollo.

La Sociedad no desarrolla actividades en materia de investigación y desarrollo.

3. Adquisición de acciones propias.

Tal y como se indica en la memoria de las cuentas anuales, se acordó la amortización de las acciones propias en poder de la Sociedad, y que a la fecha de la Junta General representaban el 6,7081% del total del capital.

4. Principales riesgos e incertidumbres a las que se enfrenta la Sociedad.

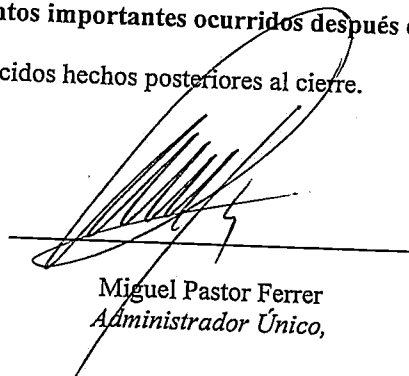
La Sociedad espera consolidar su posición en el mercado y no considera que se mantengan riesgos o incertidumbres que puedan suponer una amenaza significativa en el desarrollo a corto y medio plazo de sus operaciones.

5. Información sobre Instrumentos financieros.

No se han establecido operaciones de cobertura para cubrir variaciones en el valor de los activos o pasivos o en los flujos de efectivo futuros por considerar que no se mantienen riesgos específicos cuya significación lo requiera.

6. Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio.

No se han producidos hechos posteriores al cierre.

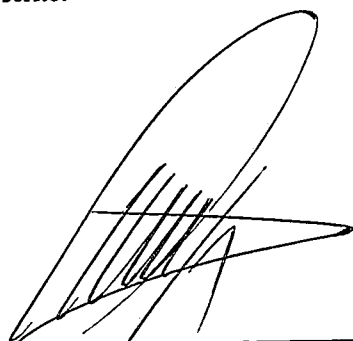


Miguel Pastor Ferrer
Administrador Único,

Palma, 31 de marzo de 2018

**FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2017**

El Administrador Único de DIBAUTOPLUS, S.A., en fecha 31 de marzo de 2018 y en cumplimiento de la legislación mercantil vigente, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2017, constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.



Miguel Pastor Ferrer
Administrador Único

DIBAUTOPLUS, SA.
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Expresado en euros

ACTIVO	Nota	2017	2016
ACTIVO NO CORRIENTE		2.769.523	3.220.204
Inmovilizado intangible		50.405	20.391
Inmovilizado material	5	2.557.846	2.797.809
Terrenos y construcciones.		252.621	259.482
Otro inmov.material		2.305.225	2.538.327
Inmovilizado en curso		0	0
Inversiones vinculadas a largo	15.2	0	300.000
Participaciones grupo		0	0
Creditos grupo		0	165.768
Otras participaciones vinculadas		0	0
Otros creditos vinculados		0	134.232
Inversiones financieras a largo plazo	6.1	96.793	102.005
Activos por impuesto diferido.		64.480	0
ACTIVO CORRIENTE		22.684.856	17.177.160
Existencias	7	15.295.546	12.134.981
Deudores comerciales y otros a cobrar		4.124.144	2.662.058
Clientes y deudores		1.669.296	1.613.899
Clientes grupo	15.2	1.609.261	368.061
Administraciones Publicas		845.587	680.098
Otros deudores		0	0
Inversiones vinculadas a corto	15.2	2.945.946	2.039.155
Creditos grupo		2.945.946	1.525.463
Socios y administradores		0	0
Otros creditos vinculados		0	513.692
Efectivo		319.219	340.965
TOTAL ACTIVO		25.454.380	20.397.364

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2017	2016
PATRIMONIO NETO		6.922.696	5.925.226
Fondos propios.		6.922.696	5.925.226
Capital	6.4	3.663.396	3.926.814
Reservas y resultados negativos (Acciones propias)		2.261.831	1.422.776
Resultado del ejercicio		997.470	703.575
PASIVO NO CORRIENTE		190.534	611.867
Deudas a largo plazo.	6.2	190.534	608.336
Deudas con entidades de crédito		190.534	608.336
Otros pasivos financieros		0	0
Pasivos por impuesto diferido.		0	3.531
PASIVO CORRIENTE		18.341.150	13.860.271
Deudas a corto plazo.	6.2	17.158.798	12.996.555
Deudas con entidades de crédito		16.260.685	12.573.379
Otros pasivos financieros		908.113	423.175
Deudas con vinculadas a corto		286.571	262.340
Creditos grupo		286.571	0
Otros creditos vinculados		0	262.340
Acreedores comerciales y otras a pagar		895.753	601.376
Proveedores y acreedores		621.599	292.696
Proveedores grupo	15.2	39.930	85.679
Administraciones Publicas		171.629	118.268
Anticipos de clientes.		183	5.785
Otros acreedores		62.412	98.947
Periodificaciones		27	0
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		25.454.380	20.397.364

DIBAUTOPLUS, SA.
 CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 Expresado en euros

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	Nota	2017	2016
Cifra de negocios	17	77.931.539	71.591.727
Ventas		74.123.396	67.771.686
Prestaciones de servicios		3.808.144	3.820.041
Variación existencias		0	0
Trabajos para su activo		0	0
Aprovisionamientos		-69.434.327	-63.387.710
Consumos y deterioros		-66.957.849	-61.290.597
Trabajos realizados por terceros		-2.476.478	-2.097.113
Otros ingresos de explotación		561.201	303.731
Gastos de personal	10	-4.081.010	-3.805.891
Sueldos y salarios		-3.054.515	-2.915.049
Seguridad social		-910.823	-890.842
Otros gastos sociales		-115.673	0
Otros gastos de explotación	10	-3.123.998	-2.953.199
Servicios exteriores		-3.044.244	-2.719.313
Tributos		-79.754	-210.347
Perdidas y deterioros oper. comerciales		0	-23.539
Otros gastos		0	0
Amortización del inmovilizado	5	-397.819	-492.476
Imputación subv. inmov. no financiero		0	0
Exceso de provisiones		0	0
Deterioro y rdo por venta del inmov		-2.279	13.300
Otros resultados explotación	10	-3.236	-199.675
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.450.071	1.069.807
Ingresos financieros		5.146	2.758
Gastos financieros		-238.641	-144.085
Variación valor razonable instr.financieros		0	0
Diferencias de cambio		0	0
Deterioro y resultado enaj. instr.financieros		0	0
RESULTADO FINANCIERO		-233.494	-141.328
		0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.216.577	928.479
Impuestos sobre beneficios	9.1	-219.107	-224.904
RESULTADO DEL EJERCICIO		997.470	703.575

DIBAUTOPLUS, SA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 Expresado en euros

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

Notas	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	997.470	703.575
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
I. Por valoración instrumentos financieros		
II. Por coberturas de flujos de efectivo		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. Por activos no corriente y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		
VI. Diferencia de conversión		
VII. Efecto impositivo		
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	0	0
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
VIII. Por valoración de instrumentos financieros.		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo.		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.		
XI. Por activos no corriente y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		
XII. Diferencias de conversión		
XIII. Efecto impositivo.		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	0	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	997.470	703.575

DIBAUTOPLUS, SA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 Expresado en euros

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital	(Acciones o participaciones de la sociedad dominante)	Reservas y Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados	TOTAL
SALDO AJUSTADO INICIO 2016	3.926.814	-127.939	964.196	522.034	0	0	5.285.105
Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	703.575	0	0	703.575
Distribucion del resultado del ejercicio anterior	0	0	522.034	-522.034	0	0	0
Otras variaciones	0	0	-63.454				-63.454
SALDO FINAL DEL AÑO 2016	3.926.814	-127.939	1.422.776	703.575	0	0	5.925.226
Ajustes por errores y cambios de criterio	0	0	0	0	0	0	0
SALDO AJUSTADO INICIO 2017	3.926.814	-127.939	1.422.776	703.575	0	0	5.925.226
Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	997.470	0	0	997.470
Distribucion del resultado del ejercicio anterior	0	0	703.575	-703.575	0	0	0
Reducciones de capital	-263.418	127.939	135.479	0	0	0	0
Otras variaciones	0	0	0	0	0	0	0
SALDO FINAL DEL AÑO 2017	3.663.396	0	2.261.831	997.470	0	0	6.922.696

DIBAUTOPLUS, SA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 Expresado en euros

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Resultado del ejercicio antes de impuesto sobre sociedades	1.216.577	928.479
Ajustes del resultado		
Amortización del inmovilizado	397.819	492.476
Correcciones valorativas por deterioro de inversiones y de cuentas a cobrar	0	0
Ingresos financieros	-5.146	-2.758
Gastos financieros	238.641	144.085
Otros ingresos y gastos	0	0
	631.314	633.803
Cambios en el capital corriente		
Existencias	-3.160.566	-2.209.948
Deudores y otras cuentas a cobrar	-1.462.086	-957.499
Otros activos corrientes	0	500
Acreedores y otras cuentas a pagar	415.763	-651.210
Otros activos y pasivos no corrientes	0	5.500.000
	-4.206.889	1.681.843
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		
Pagos de intereses	-238.641	-144.085
Cobros de intereses	5.146	2.758
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	-287.118	-224.904
	-520.613	-366.231
	-2.879.611	2.877.894

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Inversiones financieras	5.212	-46.922
Inmovilizado intangible	0	-3.720
Inmovilizado material	-322.528	-772.000
	-317.316	-822.642
Cobros por desinversiones		
Inmovilizado material	13.300	0
	13.300	0
	-304.016	-822.642

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		
	0	0
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
Emisión		
Obligaciones y otros valores negociables		
Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero	3.259.503	316.103
Deudas con partes vinculadas	-582.560	0
Otras deudas	0	356.228
Devolución y amortización		
Deudas con partes vinculadas	0	-2.303.465
Otras deudas	484.938	0
	3.161.881	-1.631.134
	3.161.881	-1.631.134
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	-21.746	424.118
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	340.965	89.166
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	319.219	513.284
	-21.746	424.118

1 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

DIBAUTOPLUS, S.A (en adelante, la Sociedad) se constituyó el año 1965 y tiene su domicilio social en la calle Gremi Sucrers i Candelers, número 6, del Polígono Industrial de Son Castelló de Palma de Mallorca.

La Sociedad es un concesionario perteneciente a la red comercial de Renault España Comercial, S.A. y tiene por actividad principal la venta y reparación de vehículos de la marca RENAULT y DACIA.

Forma parte del grupo mercantil denominado Grup PROA, cuya entidad dominante es la sociedad Jose Pastor Gaya, S.L. El grupo formula cuentas consolidadas y las deposita en el Registro Mercantil de Baleares.

2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

2.2. Principios contables

No ha sido necesaria la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el artículo 38 del código de comercio y la parte primera del plan general de contabilidad.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2017 se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2017 sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales futuras.

2.4. Comparación de la información

No se han producido hechos destacables con efecto sobre comparación de las cifras del actual ejercicio con las registradas en el ejercicio anterior.

2.5. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales del Activo o del Pasivo que figuren en más de una partida del Balance.

2.6. Cambios en criterios contables y corrección de errores

No se han producido cambios de criterios contables respecto del ejercicio precedente ni identificado errores con efecto u origen en anteriores ejercicios.

2.7. Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta su importancia relativa.

3 - APLICACIÓN DE RESULTADOS

Ejercicio	2017	2016
Base de reparto	997.470	703.575
Pérdidas y ganancias	997.470	703.575
Distribución	997.470	703.575
A reserva legal	99.747	70.357
A reserva por capitalización	36.251	0
A reservas voluntarias	861.472	633.217

4 - NORMAS REGISTRO Y VALORACIÓN

4.1. Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y o/producción y posteriormente se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y o/pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Estos activos se amortizan en función de su vida útil.

4.2. Inmovilizado material

a) Coste

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se han valorado por el precio de adquisición o coste de producción y minorado por las correspondientes amortizaciones acumuladas y cualquier pérdida por deterioro de valor conocida. El precio de adquisición o coste de producción incluye los gastos adicionales que se producen necesariamente hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien.

Los costes de ampliación, sustitución o renovación que aumentan la vida útil del bien objeto, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Así mismo, los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

b) Amortización

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos. Se ha amortizado de forma independiente cada parte de un elemento del inmovilizado material.

	Método amortización	Años de vida útil estimada ejercicios anteriores	Años de vida útil estimada ejercicio actual
Edificios y Construcciones	lineal	50 años	33,3 años
Instalaciones técnicas y maquinaria	lineal	20 años	12,5 años
Mobiliario y enseres	lineal	4 - 10 años	4 - 10 años
Elementos de transporte	lineal	6,25 años	6,25 años
Equipo proceso de información	lineal	4 años	4 años

A la fecha de cierre de cada ejercicio los administradores revisan los importes en libros de las distintas inversiones mantenidas a efectos de analizar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Dicho deterioro se cuantifica mediante una estimación del importe recuperable del activo.

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Arrendamientos financieros

La Sociedad no tiene contabilizado partidas de esta naturaleza en el balance de este ejercicio ni del ejercicio anterior.

d) Deterioro de valor de los activos materiales e intangibles

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo material en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

4.3 Terrenos y construcciones calificadas como inversiones inmobiliarias

La Sociedad no tiene contabilizado partidas de esta naturaleza en el balance de este ejercicio y del ejercicio anterior.

4.4. Instrumentos financieros

Se incluyen en las rúbricas de Préstamos y Cuentas a cobrar los activos que se han originado en la venta de bienes y prestación de servicios por operaciones de tráfico con terceros y los que presentan unos cobros de cuantía determinada o determinable. Estos activos financieros se valoran por el precio de la transacción inicialmente y posteriormente por su coste amortizado, imputando en la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados aplicando el método del interés efectivo. Dicho coste amortizado incluye las posibles correcciones motivadas por el deterioro que hayan experimentado y que pueden haber sido generadas por la insolvencia del deudor.

Las deudas y cuentas a pagar se han valorado inicialmente por su valor razonable que es el precio de la transacción más los costes que han sido directamente atribuibles y posteriormente por su coste amortizado. Los intereses devengados se han contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método de interés efectivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se han valorado por su valor nominal.

Los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo o cuenta a pagar en la medida que no se liquiden en el periodo que se devengan.

Los préstamos se clasifican como corrientes salvo que la Sociedad tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance consolidado.



4.5 Coberturas contables

Los administradores no han establecido operaciones de cobertura para cubrir variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros por considerar que no se mantienen riesgos específicos con posible impacto significativo sobre la cuenta de resultados o la situación financiera prevista de la Sociedad.

4.6 Existencias

Las existencias están valoradas a su coste de adquisición. En los casos en que se estima que su valor neto realizable es inferior se efectúan las correspondientes correcciones valorativas.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias, se valoran por su coste.

4.7 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional es el euro. Durante el ejercicio actual y el ejercicio anterior no se han realizado transacciones en moneda extranjera y no se mantienen en balance saldos nominados en otras monedas.

4.8 Impuesto sobre beneficios

Para el cálculo del impuesto sobre beneficios se aplica la norma de registro y valoración 13ª del P.G.C.

El gasto por impuesto sobre beneficios (impuesto devengado) representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio (impuesto corriente) así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales (impuesto diferido).

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio (impuesto corriente) se calcula aplicando el tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y minorando el resultado así obtenido, en el importe de las deducciones y bonificaciones que fiscalmente son admisibles, así como la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

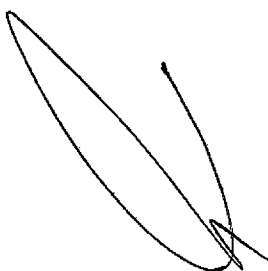
Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias, bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, sólo se reconocen en el supuesto de que se considere probable que la Sociedad tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales poder hacerlas efectivas.

4.9 Ingresos y gastos: prestaciones de servicios realizados por la empresa

Los ingresos y gastos se imputan al resultado del ejercicio en función de su devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de los bienes y servicios que representan con independencia del momento que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Se mantiene en consecuencia la adecuada correlación temporal entre los ingresos y gastos asociados a las actividades desarrolladas.

4.10 Provisiones y contingencias

Atendiendo a la norma de registro y valoración nº 15 del P.G.C., se han diferenciado las provisiones y las contingencias.



Se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las motivan y se revisan con ocasión de cada cierre contable. Se procede a su reversión total o parcial cuando las obligaciones y riesgos a que obedecen dejan de existir o disminuyen.

4.11 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

La Sociedad posee dentro del epígrafe “Inmovilizado material” determinados elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental valorados a su precio de coste o de fabricación.

4.12 Gastos de personal

Los gastos de personal registrados en el resultado incluyen todas las remuneraciones y las obligaciones de orden social obligatorias o voluntarias devengadas en el ejercicio. El Grupo no realiza retribuciones a largo plazo al personal. En particular, no se mantienen compromisos en relación a pensiones futuras.

4.13 Pagos basados en acciones

Durante el ejercicio actual y el anterior, no se han realizado pagos basados en acciones.

4.14 Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas se registran según lo establecido en la norma de registro y valoración 21ª del P.G.C., por lo que la Sociedad registra todas sus operaciones con Sociedades asociadas, multigrupo y grupo, así como con partes vinculadas, a valores de mercado. De este modo, los precios de transferencia se encuentran justificados y referenciados al mercado, por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos en este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

4.15 Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Sociedad no ha mantenido durante el ejercicio actual y anterior, activos de esta naturaleza

5 - INMOVILIZADO MATERIAL, INTANGIBLE Y ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.

5.1 Inmovilizado material

	Saldo a 31/12/2016	Altas	Bajas y traspasos	Saldo a 31/12/2017
Coste:				
Terrenos y Construcciones	267.446	0	0	267.446
Instalaciones y maquinaria	6.356.731	35.238	0	6.391.969
Uillaje, otras instalaciones y mobil.	914.486	109.855	0	1.024.341
Otro inmovilizado	628.802	13.744	-12.352	630.195
En curso	0	0	0	0
	8.167.465	158.837	-12.352	8.313.951
Amortización acumulada:				
Construcciones	-7.965	-6.860	0	-14.825
Instalaciones y maquinaria	-4.143.135	-303.724	0	-4.446.859
Uillaje, otras instalaciones y mobil.	-715.604	-43.689	0	-759.293
Otro inmovilizado	-502.953	-34.810	2.635	-535.127
	-5.369.657	-389.083	2.635	-5.756.105
VALOR NETO CONTABLE	2.797.809	-230.246	-9.717	2.557.846

	Saldo a 31/12/2015	Altas	Bajas y traspasos	Saldo a 31/12/2016
Coste:				
Terrenos y Construcciones	242.665	24.781	0	267.446
Instalaciones y maquinaria	6.236.627	145.026	-24.922	6.356.731
Uillaje, otras instalaciones y mobil.	870.634	43.852	0	914.486
Otro inmovilizado	519.933	108.869	0	628.802
En curso	0	0	0	0
	7.869.859	322.528	-24.922	8.167.465
Amortización acumulada:				
Construcciones	-1.712	-6.253	0	-7.965
Instalaciones y maquinaria	-3.791.456	-376.601	24.922	-4.143.135
Uillaje, otras instalaciones y mobil.	-671.986	-43.618	0	-715.604
Otro inmovilizado	-478.404	-24.549	0	-502.953
	-4.943.558	-451.021	24.922	-5.369.657
VALOR NETO CONTABLE	2.926.301	128.499	0	2.797.809

No se dispone de inversiones en inmovilizado material situada fuera del territorio español, no se han capitalizado gastos financieros y no se han realizado correcciones valorativas por deterioro.

En el balance se incluyen bienes totalmente amortizados y en uso por importe de 4,46 millones de euros.

No existe inmovilizado afecto a cargas o garantías.

No se mantiene inmovilizado material no afecto a la actividad.

El importe correspondiente a "Terrenos y Construcciones" está compuesto únicamente por construcciones.

5.2 Inmovilizado intangible

	Saldo a 31/12/2016	Altas	Saldo a 31/12/2017
Coste:			
Fondo de comercio	13.677	0	13.677
Aplicaciones informativas	355.986	38.750	394.736
	369.663	369.663	408.413
Amortización acumulada:			
Aplicaciones informativas	-349.272	-8.736	-358.009
	-349.272	-8.736	-358.009
VALOR NETO CONTABLE	20.391	360.927	50.405

	Saldo a 31/12/2015	Altas	Saldo a 31/12/2016
Coste:			
Fondo de comercio	13.677	0	13.677
Aplicaciones informativas	355.986	0	355.986
	369.663	369.663	369.663
Amortización acumulada:			
Aplicaciones informativas	-307.817	-41.455	-349.272
	-307.817	-41.455	-349.272
VALOR NETO CONTABLE	61.846	328.208	20.391

6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 Activos financieros

Activos financieros	Ejercicio 2017		Ejercicio 2016	
	A largo plazo	A corto plazo	A largo plazo	A corto plazo
Inversiones financieras:				
Valores de renta fija	0	0	25.000	0
Participaciones en otras empresas	51.983	0	52.005	0
Depósitos y fianzas constituidos	44.810	0	25.000	0
	96.793	0	102.005	0

6.2 Pasivos financieros

Pasivos financieros	Ejercicio 2017		Ejercicio 2016	
	A largo plazo	A corto plazo	A largo plazo	A corto plazo
Deudas con entidades de crédito				
Préstamos con garantía hipotecaria	0	0	0	0
Financiación para stock de vehículos nuevos	0	13.228.404	0	10.000.690
Financiación para adquisición de otras existencias	0	2.570.417	0	1.708.423
Préstamos y pólizas con garantía personal	190.534	451.864	608.336	864.266
Efectos a pagar	0	408.263	0	236.464
Otros pasivos financieros	0	499.850	0	186.835
	190.534	17.158.798	608.336	12.996.678

La financiación destinada para el stock de vehículos nuevos tiene como objetivo, la financiación del importe total de compra; la base imponible más el IVA.

6.3 Vencimiento de los pasivos financieros

Vencimientos	2019	2020	Total
Deudas con entidades de crédito			
Préstamos y pólizas con garantía personal	185.793	4.741	190.534

6.4 Fondos Propios.

Capital

A 31 de diciembre de 2017 el capital social está formado por 60.955 acciones de 60,10 euros de valor nominal y asciende a un total de 3.663.395,50 euros, La totalidad de las acciones están en posesión de la entidad Jose Pastor Gaya, S.L., entidad dominante del Grupo PROA.

En Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 13 de febrero de 2017 se acordó la amortización de las acciones propias en poder de la Sociedad desde el ejercicio 2003, y que a fecha de la Junta General representaban el 6,7081% del total del capital.

No existen ampliaciones de capital en curso y la sociedad no mantiene ni ha realizado en el ejercicio 2017 operaciones con participaciones propias.



Reservas

Reservas	2017	2016
Reserva legal	446.563	376.205
Reservas especiales por acciones propias	0	127.939
Reservas voluntarias	1.863.309	966.674
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-48.041	-48.041
	2.261.831	1.422.776

Debido a la aplicación del incentivo fiscal descrito en la nota 9.1, existe una indisponibilidad temporal durante los próximos cinco ejercicios, sobre las reservas por importe de 36.251 euros.

6.5 Provisión por deterioro de valor.

Durante el ejercicio actual y el anterior no se ha registrado provisión por deterioro de valor de los activos comerciales o financieros.

7 - EXISTENCIAS

Existencias	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Vehículos nuevos	9.978.407	7.883.828
Vehículos de ocasión	3.777.542	3.016.752
Vehículos demostración	986.618	725.040
Stock piezas y repuestos	509.511	455.073
Trabajos en curso taller	43.469	54.287
	15.295.546	12.134.981

Los vehículos en stock mantienen prenda o reserva o reserva de dominio a favor de las entidades que los financian (véase nota 6.2 anterior)..

Se mantienen compromisos de compra de stocks de vehículos nuevos en vinculación a la concesión, objeto del negocio desarrollado, y a los objetivos de venta fijados a la red comercial a la que pertenece la Sociedad.

8 - MONEDA EXTRANJERA

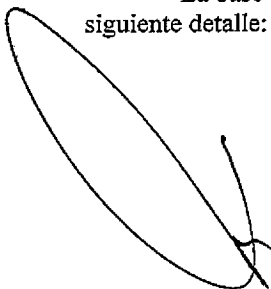
La moneda funcional de la Sociedad es el euro y no se mantiene en balance ningún elemento de activo o pasivo nominado en moneda extranjera.

9 - SITUACIÓN FISCAL

9.1 Impuesto sobre beneficios.

En relación al Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad tributa de forma consolidada junto las Sociedades que forman el grupo fiscal PROA al que pertenece. Este grupo fiscal difiere con el grupo mercantil consolidable al no incorporar la sociedad PROA AUTOMOCION, SL.

La base imponible del impuesto sobre sociedades y la cuota a pagar por dicho impuesto presentan el siguiente detalle:



	2017	2016
Ingresos y gastos del ejercicio	997.470	703.575
Gasto por Impuesto sobre Sociedades	219.107	224.904
Diferencias permanentes	4.990	
Diferencias temporarias		
Por limites en gastos financieros		
Por limites en amortización	-30.705	-31.319
Base Imponible previa Reservas Capitalización	1.190.862	897.160
Por reservas por capitalización	-36.251	0
Base Imponible previa BINS	1.154.611	897.160
Compensación de bases impositivas negativas	0	0
Base Imponible del impuesto	1.154.611	897.160

	2017	2016
Base Imponible del impuesto	1.154.611	897.160
Gravamen aplicable	25%	25%
Cuota Integra	288.653	224.290
Deducciones y Bonificaciones	-1.535	0
Cuota Líquida	287.118	224.290
Retenciones y pagos a cuenta	-547	-2
Importe a pagar / (a devolver)	286.571	224.288

La Sociedad no tiene bases impositivas negativas pendientes de compensar.

Los compromisos adquiridos por la Sociedad aplicados en este ejercicio en relación a Incentivos Fiscales, se corresponden a:

- la dotación y mantenimiento de la reserva indisponible a que se refiere el artículo 25 de la ley 27/2014, por la reducción de la base imponible por constitución de la reserva de capitalización.

9.2 Otra información:

Administraciones Públicas deudoras	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Subvención Plan PIVE	39.300	20.200
I.V.A.	799.675	655.561
Otros	7.159	4.337
	846.134	86.536

Administraciones Públicas acreedoras	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Seguridad social	-86.115	-82.678
Retenciones	-44.814	-35.590
Otros	-40.700	0
	-171.629	-118.268

La Sociedad se encuentra abierta a inspección por los últimos cuatro ejercicios y el conjunto de impuestos que le son de aplicación.



10 - INGRESOS Y GASTOS

Los epígrafes “Gastos de Personal” y “Servicios Exteriores” presentan el siguiente detalle:

Gastos de personal	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Sueldos y salarios	3.051.215	2.807.049
Indemnizaciones	3.300	108.000
Seguridad Social a cargo de la empresa	910.822	785.166
Otros gastos sociales	115.673	105.676
	4.081.010	3.805.891

Servicios exteriores	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Alquileres y arrendamientos	637.618	537.509
Reparaciones y conservación	469.856	355.889
Servicios profesionales independientes	141.514	111.506
Transporte	222.742	275.526
Publicidad y propaganda	426.815	269.354
Suministros	239.066	267.051
Otros gastos	906.632	902.476
	3.044.244	2.719.312

11 - PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

A fecha de formulación de estas cuentas anuales la Sociedad no mantiene reclamaciones o litigios en curso cuya relevancia requiera de provisión en balance o mención en esta nota.

12 - INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

En la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).

13 - COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Durante el ejercicio actual y el anterior no se han realizado operaciones que tengan esta consideración.

14- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido hechos posteriores al cierre cuya relevancia requiera de mención en esta nota.

15 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

15.1 Remuneraciones a los administradores y miembros de la alta dirección

El Administrador Único de la Sociedad ha percibido durante el ejercicio actual 107 miles de euros el desempeño de su cargo (en el ejercicio anterior no percibió importe alguno)..

Los miembros de la alta dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad, según lo indicado en la nota 1 anterior, perciben sus remuneraciones de la entidad Jose Pastor Gaya, S.L. sociedad matriz del grupo.

15.2 Saldos y transacciones significativas con empresas del grupo y partes vinculadas

Saldos 2017	Jose Pastor Gaya, S.L.	Proa Rent a Car, S.L.	Otras sociedades grupo	Socios y administradores	Otros vinculados	Total
Créditos concedidos a corto plazo	2.738.080	0	157.866	0	50.000	2.945.946
Deudas recibidas a corto plazo	-286.571	0	0	0	0	-286.571
Saldos comerciales a cobrar	11.524	951.165	125.283	55.467	465.821	1.609.261
Saldos comerciales a pagar	-39.930	0	0	0	0	-39.930

Saldos 2016	Jose Pastor Gaya, S.L.	Otras sociedades grupo	Socios y administradores	Otros vinculados	Total
Créditos concedidos a largo plazo	165.768	0	0	134.232	300.000
Créditos concedidos a corto plazo	1.525.463	0	0	513.692	2.039.155
Créditos recibidos a corto plazo	0	0	-262.340	0	-262.340
Saldos comerciales a cobrar	29.718	65.852	49.916	222.575	368.061
Saldos comerciales a pagar	0	-85.679	0	0	-85.679

Transacciones significativas 2017	Proa Rent a Car, S.L.
Ventas y servicios prestados	13.708.905
Compras y servicios recibidos	0

15.3 Participaciones y cargos de los Administradores en otras sociedades

El Administrador Único y las personas vinculadas a este no mantienen cargos o circunstancias fuera del grupo mercantil consolidable que puedan representar un conflicto para el interés de la Sociedad.

16 - OTRA INFORMACIÓN

La plantilla media de trabajadores presenta el siguiente detalle:

Plantilla media	Ejercicio 2017			Ejercicio 2016		
	Fijo	Eventual	Total	Fijo	Eventual	Total
Hombres	84,2	29,5	113,7			
Mujeres	5,6	1,3	6,8			
	89,8	30,8	120,5	103,8	7,8	111,6

Los honorarios de auditoría han ascendido a 19 miles de euros en relación a las cuentas del ejercicio actual (18 miles de euros en el anterior ejercicio). La sociedad auditora no ha percibido honorarios por otros servicios en el ejercicio actual y el anterior. Las entidades con la que el auditor esté vinculado por control, propiedad común o gestión, han percibido por servicios diversos honorarios de importe 0,6 miles de euros (0,6 miles de euros en el ejercicio anterior).

17 - INFORMACIÓN SEGMENTADA

Los ingresos correspondientes a las ventas realizadas y a los servicios prestados presentan el siguiente detalle:

Segmentos	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Venta de vehículos	67.626.257	61.232.513
Venta de piezas y repuestos	6.497.138	6.539.173
Reparación y otros servicios	3.808.144	3.820.041
	77.931.539	71.591.727

Todos los ingresos se han realizado en Baleares

18 - DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Durante el ejercicio actual y el ejercicio anterior no se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

19 - INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES

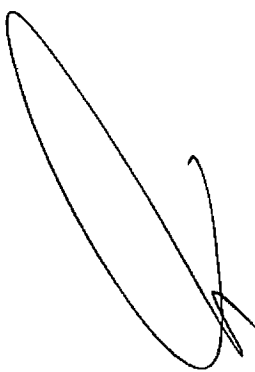
A continuación se detalla la información requerida por la Disposición Final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que ha sido preparada aplicando la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016:

Días	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Periodo medio de pago a proveedores	3,2	2,1
Ratio de operaciones pagadas		
Ratio de operaciones pendientes de pago		
Importe	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Total pagos realizados	227.781.170	61.912.214
Total pagos pendientes	661.528	378.348

El periodo medio de pago a proveedores es bajo debido a que la totalidad de compras de vehículos nuevos y recambios realizadas a Renault Comercial España son inmediatamente financiadas por Renault Finance.

La Administración de la Sociedad reconoce que el sistema de información contable no permite obtener de forma individualizada el número de días de pago de cada operación pagada durante el ejercicio, ni el número de días pendientes de pago de cada operación pendiente de pago, por lo que no es posible calcular el ratio de operaciones pagadas y el ratio de operaciones pendiente de pago.

Aunque no es posible obtener de forma fiable el ratio de operaciones pagadas, la Dirección estima que este no debe diferir mucho del periodo medio de pago a proveedores.





INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de DIBAUTOPLUS, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **DIBAUTOPLUS, S.A.** (la Sociedad), que comprenden el balance a **31 de diciembre de 2017**, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 4 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.



Existencias

Tal y como se indica en la nota 7 de la memoria adjunta, en el epígrafe "Existencias" del balance se incluyen vehículos, repuestos y otros por importe de 15.295 miles de euros.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron entre otros:

- la comprensión de los controles internos de la Sociedad relacionado con dicha área.
- en relación a la existencia, la realización de un inventario sobre una muestra.
- en relación a la valoración del coste, la comprobación a su soporte documental sobre una muestra.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas 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, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

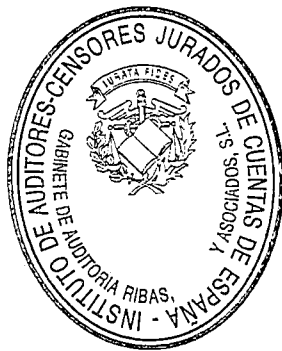


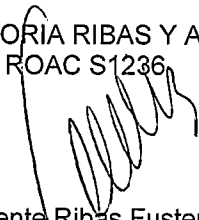
Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

En Palma de Mallorca, a 15 de junio de 2018

GABINETE DE AUDITORIA RIBAS Y ASOCIADOS, S.L.P.
ROAC S1236




Vicente Ribas Fuster
Socio-Auditor
ROAC 18587

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

GABINETE DE AUDITORIA
RIBAS Y ASOCIADOS, S.L.

2018 Núm. 13/18/00606

COPIA

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

CERTIFICACIÓN 2017
DIBAUTOPLUS, S.A. A07019219

Don/Dña. MIGUEL PASTOR FERRER con NIF 42980388N en calidad de Administrador Único de la Entidad DIBAUTOPLUS, S.A. con CIF A07019219 e inscrita en el registro mercantil de Palma de Mallorca, tomo 467, libro 389 y hoja 12004.

CERTIFICA:

Que del Libro de Actas de la entidad resulta lo siguiente:

1º.- Que en fecha 30 de Junio de 2018 en PALMA DE MALLORCA, se reunió su Junta General con el carácter de Universal.

2º.- Que en el acta figura el nombre y la firma de los asistentes, quienes al finalizar la reunión aprobaron el acta, la cual fue firma por el Presidente y Secretario de la Junta.

3º.- Que fueron adoptados por unanimidad, los siguientes acuerdos:

a) **APROBAR LAS CUENTAS ANUALES** correspondientes al ejercicio 2017 cerrado a 31 de Diciembre de 2017.

b) **APLICAR EL RESULTADO** en los siguientes términos:

	2017 ✓	2016
Base de reparto	997.469,64	703.574,95
Pérdidas y ganancias	997.469,64	703.574,95
Distribución	997.469,64	703.574,95
A reserva legal	99.746,96	70.357,50
A reserva por capitalización	36.251,05	
A reservas voluntarias	861.471,63	633.217,45

IGUALMENTE CERTIFICO:

1) Que las cuentas anuales aprobadas se acompañan en las hojas anexas a esta certificación numeradas del 1 al 39.

2) Que las cuentas anuales que se presentan a depósito coinciden con las auditadas. Se acompañan a esta certificación los siguientes documentos:

- Un ejemplar del informe de los auditores de cuentas, debidamente firmado por éstos.
- Un ejemplar del informe de gestión.

CERTIFICACIÓN 2017
DIBAUTOPLUS, S.A. A07019219

3) Que las cuentas anuales y el informe de gestión han sido firmados por todos los miembros del órgano de administración vigentes en la fecha de formulación: 31 de Marzo de 2018

4) Que las cuentas anuales aprobadas son las que se adjuntan en el fichero zip, que se ha presentado con esta certificación, y que ha generado el código alfanumérico siguiente: bh9xcQ+8BAF9t2nkIDj/zscrGK+U0yuzPfigmS5Mxuw=✓

Y para que así conste expido la presente certificación en PALMA DE MALLORCA a 17 de Julio de 2018.

Don / Dña. MIGUEL PASTOR FERRER con NIF 42980388N
Administrador Único



CERTIFICACIÓN DE LA HUELLA DIGITAL

H

SOCIEDAD: NIF:

DOMICILIO SOCIAL:

MUNICIPIO: PROVINCIA: EJERCICIO:

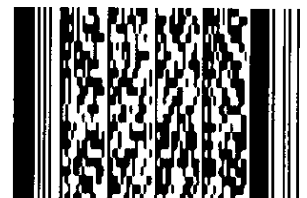
NOMBRE DE LAS PERSONAS QUE EXPIDEN LA CERTIFICACIÓN

MIGUEL PASTOR FERRER

FIRMAS:



LAS PERSONAS ARRIBA INDICADAS CERTIFICAN QUE EL DEPÓSITO DIGITAL GENERA LA HUELLA DIGITAL SIGUIENTE:



BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF:	A07019219			UNIDAD (1):						
DENOMINACIÓN SOCIAL:	DIBAUTOPLUS, S.A.	Espacio destinado para las firmas de los administradores		Euros: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09001</td><td style="text-align: center; width: 20px;"><input checked="" type="checkbox"/></td></tr><tr><td style="padding: 2px;">09002</td><td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr><tr><td style="padding: 2px;">09003</td><td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr></table>	09001	<input checked="" type="checkbox"/>	09002	<input type="checkbox"/>	09003	<input type="checkbox"/>
09001	<input checked="" type="checkbox"/>									
09002	<input type="checkbox"/>									
09003	<input type="checkbox"/>									
		Miles:								
		Millones:								

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (2)	EJERCICIO 2016 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000	2.769.523,47	3.220.204,13
I. Inmovilizado intangible	11100	50.404,66	20.390,88
1. Desarrollo	11110		
2. Concesiones	11120		
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130		
4. Fondo de comercio	11140	13.677,21	13.677,21
5. Aplicaciones informáticas	11150	36.727,45	6.713,67
6. Investigación	11160		
7. Propiedad intelectual	11180		
8. Otro inmovilizado intangible	11170		
II. Inmovilizado material	11200	2.557.845,94	2.797.808,69
1. Terrenos y construcciones	11210	252.621,29	259.481,69
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220	2.305.224,65	2.538.327,00
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230		
III. Inversiones inmobiliarias	11300		
1. Terrenos	11310		
2. Construcciones	11320		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo ..	11400	300.000,00	
1. Instrumentos de patrimonio	11410		
2. Créditos a empresas	11420		165.768,00
3. Valores representativos de deuda	11430		
4. Derivados	11440		
5. Otros activos financieros	11450		
6. Otras inversiones	11460		134.232,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	96.792,96	102.004,56
1. Instrumentos de patrimonio	11510	51.983,00	77.004,30
2. Créditos a terceros	11520		
3. Valores representativos de deuda	11530		
4. Derivados	11540		
5. Otros activos financieros	11550	44.809,96	25.000,26
6. Otras inversiones	11560		
VI. Activos por impuesto diferido	11600	64.479,91	
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700		

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

NIF:	A07019219	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	DIBAUTOPLUS, S.A.	

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE	12000		22.684.856,22	17.177.159,78
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100			
II. Existencias	12200	7	15.295.546,43	12.134.980,69
1. Comerciales	12210		15.295.546,43	12.134.980,69
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220			
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo	12221			
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo	12222			
3. Productos en curso	12230			
a) De ciclo largo de producción	12231			
b) De ciclo corto de producción	12232			
4. Productos terminados	12240			
a) De ciclo largo de producción	12241			
b) De ciclo corto de producción	12242			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250			
6. Anticipos a proveedores	12260			
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300		4.124.144,44	2.662.058,24
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310		1.669.296,03	1.613.898,84
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311			
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312		1.669.296,03	1.613.898,84
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320	15.2	1.609.261,20	368.061,27
3. Deudores varios	12330			
4. Personal	12340			
5. Activos por impuesto corriente	12350			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360		845.587,21	680.098,13
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400		2.945.946,15	2.039.155,45
1. Instrumentos de patrimonio	12410			
2. Créditos a empresas	12420		2.945.946,15	1.525.463,16
3. Valores representativos de deuda	12430			
4. Derivados	12440			
5. Otros activos financieros	12450			513.692,29
6. Otras inversiones	12460			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		
Espacio destinado para las firmas de los administradores		

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500		
1. Instrumentos de patrimonio	12510		
2. Créditos a empresas	12520		
3. Valores representativos de deuda	12530		
4. Derivados	12540		
5. Otros activos financieros	12550		
6. Otras inversiones	12560		
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	319.219,20	340.965,40
1. Tesorería	12710	319.219,20	340.965,40
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720		
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	25.454.379,69	20.397.363,91

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
A) PATRIMONIO NETO	20000		6.922.695,82	5.925.226,18
A-1) Fondos propios	21000		6.922.695,82	5.925.226,18
I. Capital	21100	6.4	3.663.395,50	3.926.813,80
1. Capital escriturado	21110		3.663.395,50	3.926.813,80
2. (Capital no exigido)	21120			
II. Prima de emisión	21200			
III. Reservas	21300		2.309.872,06	1.470.817,69
1. Legal y estatutarias	21310		446.562,61	376.205,40
2. Otras reservas	21320		1.863.309,45	1.094.612,29
3. Reserva de revalorización	21330			
4. Reserva de capitalización	21350			
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400			-127.938,89
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500		-48.041,38	-48.041,37
1. Remanente	21510			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520		-48.041,38	-48.041,37
VI. Otras aportaciones de socios	21600			
VII. Resultado del ejercicio	21700		997.469,64	703.574,95
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900			
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000			
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100			
II. Operaciones de cobertura	22200			
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300			
IV. Diferencia de conversión	22400			
V. Otros	22500			
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000			
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		190.533,87	611.866,87
I. Provisiones a largo plazo	31100			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110			
2. Actuaciones medioambientales	31120			
3. Provisiones por reestructuración	31130			
4. Otras provisiones	31140			
II. Deudas a largo plazo	31200	6.2	190.533,87	608.336,13
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
2. Deudas con entidades de crédito	31220		190.533,87	608.336,13
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230			
4. Derivados	31240			
5. Otros pasivos financieros	31250			
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo ...	31300			
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400			3.530,74
V. Periodificaciones a largo plazo	31500			
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600			
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700			
C) PASIVO CORRIENTE	32000		18.341.150,00	13.860.270,86
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100			
II. Provisiones a corto plazo	32200			
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210			
2. Otras provisiones	32220			
III. Deudas a corto plazo	32300	6.2	17.158.798,36	12.996.554,91
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310			
2. Deudas con entidades de crédito	32320		16.250.685,18	12.573.379,46
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330			
4. Derivados	32340			
5. Otros pasivos financieros	32350		908.113,18	423.175,45
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo ...	32400		286.571,16	262.340,44
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500		895.753,30	601.375,51
1. Proveedores	32510		621.598,81	292.695,96
a) Proveedores a largo plazo	32511			
b) Proveedores a corto plazo	32512		621.598,81	292.695,96
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520	15.2	39.930,00	85.679,09
3. Acreedores varios	32530			
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540		62.412,33	98.947,07
5. Pasivos por impuesto corriente	32550			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560		171.629,40	118.268,27
7. Anticipos de clientes	32570		182,76	5.785,12
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600		27,18	
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		25.454.379,69	20.397.363,91

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	77.931.538,57	71.591.727,11
a) Ventas	40110	74.123.395,02	67.771.685,91
b) Prestaciones de servicios	40120	3.808.143,55	3.820.041,20
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130		
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		
4. Aprovisionamientos	40400	-69.434.327,48	-63.387.710,23
a) Consumo de mercaderías	40410	-66.957.849,41	-61.290.597,08
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420		
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430	-2.476.478,07	-2.097.113,15
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440		
5. Otros ingresos de explotación	40500	561.201,45	303.731,19
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510	561.201,45	303.731,19
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520		
6. Gastos de personal	40600	-4.081.010,10	-3.805.890,92
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610	-3.170.187,57	-2.915.049,42
b) Cargas sociales	40620	-910.822,53	-890.841,50
c) Provisiones	40630		
7. Otros gastos de explotación	40700	-3.123.998,27	-2.953.198,94
a) Servicios exteriores	40710	-3.044.244,00	-2.719.312,51
b) Tributos	40720	-79.754,27	-210.346,99
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730		-23.539,44
d) Otros gastos de gestión corriente	40740		
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750		
8. Amortización del inmovilizado	40800	-397.819,32	-492.476,25
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900		
10. Excesos de provisiones	41000		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100	-2.278,53	13.300,00
a) Deterioro y pérdidas	41110		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120	-2.278,53	13.300,00
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		
Espacio destinado para las firmas de los administradores		

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
(DEBE) / HABER				
13. Otros resultados	41300		-3.235,57	-199.675,23
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100		1.450.070,75	1.069.806,73
14. Ingresos financieros	41400		5.146,33	2.757,82
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410			
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411			
a 2) En terceros	41412			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420		5.146,33	2.757,82
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421			
b 2) De terceros	41422		5.146,33	2.757,82
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430			
15. Gastos financieros	41500		-238.640,55	-144.085,43
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510			
b) Por deudas con terceros	41520		-238.640,55	-144.085,43
c) Por actualización de provisiones	41530			
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600			
a) Cartera de negociación y otros	41610			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620			
17. Diferencias de cambio	41700			
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800			
a) Deterioros y pérdidas	41810			
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120			
c) Resto de ingresos y gastos	42130			
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200		-233.494,22	-141.327,61
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300		1.216.576,53	928.479,12
20. Impuestos sobre beneficios	41900	9.1	-219.106,89	-224.904,17
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400		997.469,64	703.574,95
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS				
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	42000			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500		997.469,64	703.574,95

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

PN1

NIF:	A07019219	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	DIBAUTOPLUS, S.A.	

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100		997.469,64	703.574,95
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO				
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50011			
2. Otros ingresos/gastos	50012			
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030			
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040			
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050			
VI. Diferencias de conversión	50060			
VII. Efecto impositivo	50070			
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)	59200			
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50081			
2. Otros ingresos/gastos	50082			
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100			
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110			
XII. Diferencias de conversión	50120			
XIII. Efecto impositivo	50130			
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)	59300			
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400		997.469,64	703.574,95

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.1

NIF: A07019219		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DIBAUTOPLUS, S.A.				
		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)	511	3.926.813,80		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)	514	3.926.813,80		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)	511	3.926.813,80		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)	514	3.926.813,80		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-263.418,30		
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518	-263.418,30		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)	525	3.663.395,50		

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN22

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.2

NIF:	A07019219	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	DIBAUTOPLUS, S.A.	

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)	511	1.012.237,52	-127.938,89	-48.041,38
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)	514	1.012.237,52	-127.938,89	-48.041,38
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	458.580,18		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	458.580,18		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)	511	1.470.817,70	-127.938,89	-48.041,38
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)	514	1.470.817,70	-127.938,89	-48.041,38
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516	135.479,41	127.938,89	
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518	135.479,41	127.938,89	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	703.574,95		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	703.574,95		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)	525	2.309.872,06		-48.041,38

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.3

NIF: A07019219		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DIBAUTOPLUS, S.A.				
		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)	511		522.034,44	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)	514		522.034,44	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		703.574,95	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-522.034,44	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-522.034,44	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)	511		703.574,95	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)	514		703.574,95	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		997.469,64	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-703.574,95	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-703.574,95	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)	525		997.469,64	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.4

NIF: A07019219		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DIBAUTOPLUS, S.A.				
		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)	514			
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)	514			
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)	525			

VIENE DE LA PÁGINA PN23

CONTINUA EN LA PÁGINA PN25

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A07019219		Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: DIBAUTOPLUS, S.A.		
		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (1)	511	5.285.105,49
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (1) y anteriores	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (2)	514	5.285.105,49
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	703.574,95
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	-63.454,26
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	-63.454,26
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (2)	511	5.925.226,18
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2016 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (3)	514	5.925.226,18
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	997.469,64
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (3)	525	6.922.695,82

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF:	A07019219	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	DIBAUTOPLUS, S.A.	

	NOTAS	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100	1.216.577,00	928.479,00
2. Ajustes del resultado	61200	631.314,00	633.803,00
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	397.819,00	492.476,00
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202		
c) Variación de provisiones (+/-)	61203		
d) Imputación de subvenciones (-)	61204		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206		
g) Ingresos financieros (-)	61207	-5.146,00	-2.758,00
h) Gastos financieros (+)	61208	238.641,00	144.085,00
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	61211		
3. Cambios en el capital corriente	61300	-4.206.889,00	1.681.843,00
a) Existencias (+/-)	61301	-3.160.566,00	-2.209.948,00
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302	-1.462.086,00	-957.499,00
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303		500,00
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304	415.763,00	-651.210,00
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305		
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306		5.500.000,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400	-520.613,00	-366.231,00
a) Pagos de intereses (-)	61401	-238.641,00	-144.085,00
b) Cobros de dividendos (+)	61402		
c) Cobros de intereses (+)	61403	5.146,00	2.758,00
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404	-287.118,00	-224.904,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	61405		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	-2.879.611,00	2.877.894,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

NIF: A07019219

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DIBAUTOPLUS, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)	62100	-317.316,00	-822.642,00
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		
b) Inmovilizado intangible	62102		
c) Inmovilizado material	62103		-3.720,00
d) Inversiones inmobiliarias	62104	-322.528,00	-772.000,00
e) Otros activos financieros	62105	5.212,00	-46.922,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106		
g) Unidad de negocio	62107		
h) Otros activos	62108		
7. Cobros por desinversiones (+)	62200	13.300,00	
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		
b) Inmovilizado intangible	62202		
c) Inmovilizado material	62203	13.300,00	
d) Inversiones inmobiliarias	62204		
e) Otros activos financieros	62205		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206		
g) Unidad de negocio	62207		
h) Otros activos	62208		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300	-304.016,00	-822.642,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

NIF:	A07019219			
DENOMINACIÓN SOCIAL:	DIBAUTOPLUS, S.A.	Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		NOTAS	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100			
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200		3.161.881,00	-1.631.134,00
a) Emisión	63201		2.676.943,00	672.331,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202			
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203		3.259.503,00	316.103,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204		-582.560,00	356.228,00
4. Deudas con características especiales (+)	63205			
5. Otras deudas (+)	63206			
b) Devolución y amortización de	63207		484.938,00	-2.303.465,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209			-2.303.465,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210			
4. Deudas con características especiales (-)	63211			
5. Otras deudas (-)	63212		484.938,00	
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300			
a) Dividendos (-)	63301			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400		3.161.881,00	-1.631.134,00
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000		-21.746,00	424.118,00
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100		340.965,00	89.166,00
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200		319.219,00	513.284,00
<p>(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. (2) Ejercicio anterior.</p>				

**MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL**

IM

SOCIEDAD DIBAUTOPLUS, S.A.		NIF A07019219
DOMICILIO SOCIAL GREMI SUCRERS I CANDELMERS, 6		
MUNICIPIO PALMA DE MALLORCA	PROVINCIA BALEARES	EJERCICIO 2017

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **SÍ existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

NIF:

Forma jurídica SA: SL:

Otras:

LEI:

Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social:

Domicilio social:

Municipio: Provincia:

Código postal: Teléfono:

Dirección de e-mail de contacto de la empresa

Pertenenencia a un grupo de sociedades:	DENOMINACIÓN SOCIAL	NIF
Sociedad dominante directa:	<input type="text" value="01041"/> JOSE PASTOR GAYA, S.L.	<input type="text" value="01040"/> B07304942
Sociedad dominante última del grupo:	<input type="text" value="01061"/> JOSE PASTOR GAYA, S.L.	<input type="text" value="01060"/> B07304942

ACTIVIDAD

Actividad principal: (1)

Código CNAE: (1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2018 (2)	EJERCICIO 2017 (3)
FIJO (4):	<input type="text" value="04001"/> 114,80	<input type="text" value="04001"/> 89,80
NO FIJO (5):	<input type="text" value="04002"/> 4,30	<input type="text" value="04002"/> 30,80

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2018 (2)		EJERCICIO 2017 (3)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	<input type="text" value="04120"/>	<input type="text" value="04121"/>	88	31
NO FIJO:	<input type="text" value="04122"/>	<input type="text" value="04123"/>	4	0

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

	EJERCICIO 2018 (2)			EJERCICIO 2017 (3)			
	AÑO	MES	DÍA	AÑO	MES	DÍA	
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01102"/>	2.018	1	1	2.017	1	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01101"/>	2.018	12	31	2.017	12	31

Número de páginas presentadas al depósito:

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:

UNIDADES

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

Euros:	<input type="text" value="09001"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	
Miles de euros:	<input type="text" value="09002"/>	<input type="checkbox"/>	
Millones de euros:	<input type="text" value="09003"/>	<input type="checkbox"/>	

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.
 (4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:
 a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.
 b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.
 c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.
 (5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):

$$n.º \text{ de personas contratadas} \times \frac{n.º \text{ medio de semanas trabajadas}}{52}$$

INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 2018 DIBAUTOPLUS, S.A.

1. Evolución de los Negocios y Situación de la Sociedad.

En el ejercicio 2018 la cifra de negocios ha ascendido a 77,5 millones de euros, cifra muy similar al ejercicio anterior (77,9 millones de euros), la variación es casi nula (-0,5%) y es debido a buena situación económica general en Baleares.

Nº vehículos vendidos	2018	2017	2016
Vehículos nuevos	4.607	4.757	4.501
Vehículos ocasión	992	1.079	665
	5.599	5.836	5.166

Los resultados de explotación (1.561 miles de euros) y del ejercicio (721 miles de euros) son positivos y los administradores consideran haber avanzado en la consolidación del negocio desarrollado y mantienen expectativas favorables respecto de su evolución a corto y medio plazo.

2. Actividades en Materia de Investigación y desarrollo.

La Sociedad no desarrolla actividades en materia de investigación y desarrollo.

3. Adquisición de acciones propias.

La Sociedad no posee acciones propias.

4. Principales riesgos e incertidumbres a las que se enfrenta la Sociedad.

La Sociedad tiene consolidada su posición en el mercado y no considera que se mantengan riesgos o incertidumbres que puedan suponer una amenaza significativa en el desarrollo a corto y medio plazo de sus operaciones. Las amenazas futuras provendrán de la estigmatización de los vehículos de combustión, en especial los diésel.

5. Información sobre Instrumentos financieros.

No se han establecido operaciones de cobertura para cubrir variaciones en el valor de los activos o pasivos o en los flujos de efectivo futuros por considerar que no se mantienen riesgos específicos cuya significación lo requiera.

6. Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio.

No se han producido hechos posteriores al cierre.

Palma, 31 de marzo de 2019

Miguel Pastor Ferrer
Administrador Único

DIBAUTOPLUS, SA.
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Expresado en euros

ACTIVO	Nota	2018	2017
ACTIVO NO CORRIENTE		2.642.509	2.769.523
Inmovilizado intangible		89.977	50.405
Inmovilizado material	5	2.344.400	2.557.846
Terrenos y construcciones.		244.599	252.621
Otro inmov.material		2.099.800	2.305.225
Inversiones inmobiliarias.		0	0
Inversiones vinculadas a largo		0	0
Inversiones financieras a largo plazo	6.1	146.593	96.793
Activos por impuesto diferido.		61.540	64.480
ACTIVO CORRIENTE		22.311.788	23.123.309
Existencias	7	15.441.172	15.295.546
Deudores comerciales y otros a cobrar		5.210.552	4.562.597
Clientes y deudores		2.452.713	2.107.749
Clientes grupo	15.2	1.342.496	1.609.261
Administraciones Publicas		1.415.343	845.587
Otros deudores		0	0
Inversiones vinculadas a corto	15.2	870.043	2.945.946
Creditos grupo		730.043	2.945.946
Otros creditos vinculados		140.000	0
Inversiones financieras a corto plazo		0	0
Periodificaciones		0	0
Efectivo		790.022	319.219
TOTAL ACTIVO		24.954.297	25.892.833

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2018	2017
PATRIMONIO NETO		5.661.538	6.922.696
Fondos propios.		5.643.538	6.922.696
Capital	6.4	3.663.396	3.663.396
Reservas y resultados negativos		1.259.300	2.261.831
Resultado del ejercicio		720.843	997.470
Subvenciones		18.000	0
PASIVO NO CORRIENTE		0	190.534
Deudas a largo plazo.	6.2	0	190.534
Deudas con entidades de crédito		0	190.534
Otros pasivos financieros		0	0
Deudas con vinculadas a largo		0	0
Pasivos por impuesto diferido.		0	0
PASIVO CORRIENTE		19.292.758	18.779.603
Deudas a corto plazo.	6.2	16.742.942	17.158.798
Deudas con entidades de crédito		16.399.385	16.250.685
Otros pasivos financieros		343.556	908.113
Deudas con vinculadas a corto		209.408	286.571
Creditos grupo		209.408	286.571
Otros creditos vinculados		0	0
Acreedores comerciales y otras a pagar		2.327.983	1.334.206
Proveedores y acreedores		994.666	621.599
Proveedores grupo	15.2	153.416	39.930
Administraciones Publicas		117.249	171.629
Anticipos de clientes.		1.035.819	438.636
Otros acreedores		26.833	62.412
Periodificaciones		12.426	27
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		24.954.297	25.892.833

DIBAUTOPLUS, SA.
CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 Expresado en euros

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	Nota	2018	2017
Cifra de negocios	17	77.538.318	77.931.539
Ventas		73.583.441	74.123.395
Prestaciones de servicios		3.954.877	3.808.144
Aprovisionamientos		-68.547.910	-69.434.327
Consumos y deterioros		-65.810.811	-66.957.849
Trabajos realizados por terceros		-2.737.099	-2.476.478
Otros ingresos de explotación		655.225	561.201
Gastos de personal	10	-4.013.210	-4.081.010
Sueldos y salarios		-3.011.323	-3.054.515
Seguridad social		-921.975	-910.823
Otros gastos sociales		-79.911	-115.673
Otros gastos de explotación	10	-3.314.528	-3.123.998
Servicios exteriores		-3.162.586	-3.044.244
Tributos		-151.942	-79.754
Perdidas y deterioros oper. comerciales		0	0
Otros gastos		0	0
Amortización del inmovilizado	5	-567.947	-397.819
Imputación subv. inmov. no financiero		0	0
Exceso de provisiones		0	0
Deterioro y rdo por venta del inmov		-15.281	-2.279
Otros resultados explotación	10	-172.777	-3.236
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.561.891	1.450.071
Ingresos financieros		26.706	5.146
Gastos financieros		-180.858	-238.641
Variación valor razonable instr.financieros		0	0
Diferencias de cambio		0	0
Deterioro y resultado enaj. instr.financieros		-474.548	0
RESULTADO FINANCIERO		-628.700	-233.494
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		933.191	1.216.577
Impuestos sobre beneficios	9.1	-212.348	-219.107
RESULTADO DEL EJERCICIO		720.843	997.470

DIBAUTOPLUS, SA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Expresado en euros

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital	(Acciones o participaciones de la sociedad dominante)	Reservas y Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados	TOTAL
SALDO AJUSTADO INICIO 2017	3.926.814	-127.939	1.422.776	703.575	0	0	5.925.226
Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	997.470	0	0	997.470
Distribucion del resultado del ejercicio anterior	0	0	703.575	-703.575	0	0	0
Reduccion de capital	-263.418	127.939	135.479	0	0	0	0
Otras variaciones	0	0	0	0	0	0	0
SALDO FINAL DEL AÑO 2017	3.663.396	0	2.261.831	997.470	0	0	6.922.696
Ajustes por errores y cambios de criterio	0	0	0	0	0	0	0
SALDO AJUSTADO INICIO 2018	3.663.396	0	2.261.831	997.470	0	0	6.922.696
Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	720.843	0	18.000	738.843
Distribucion del resultado del ejercicio anterior	0	0	997.470	-997.470	0	0	0
Distribucion de dividendos	0	0	-2.000.000	0	0	0	-2.000.000
Otras variaciones	0	0	0	0	0	0	0
SALDO FINAL DEL AÑO 2018	3.663.396	0	1.259.300	720.843	0	18.000	5.661.538

DIBAUTOPLUS, SA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 Expresado en euros

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

Notas	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	720.843	997.470
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
I. Por valoración instrumentos financieros		
II. Por coberturas de flujos de efectivo		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	18.000	0
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. Por activos no corriente y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		
VI. Diferencia de conversión		
VII. Efecto impositivo		
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	18.000	0
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
VIII. Por valoración de instrumentos financieros.		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo.		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.		
XI. Por activos no corriente y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		
XII. Diferencias de conversión		
XIII. Efecto impositivo.		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	0	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	738.843	997.470

DIBAUTOPLUS, SA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 Expresado en euros

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Resultado del ejercicio antes de impuesto sobre sociedades	933.191	1.216.577
Ajustes del resultado		
Amortización del inmovilizado	567.947	397.819
Correcciones valorativas por deterioro de inversiones y de cuentas a cobrar	474.548	0
Ingresos financieros	-26.706	-5.146
Gastos financieros	180.858	238.641
Otros ingresos y gastos	23.133	0
	1.219.780	631.314
Cambios en el capital corriente		
Existencias	-145.626	-3.160.566
Deudores y otras cuentas a cobrar	-1.122.502	-1.462.086
Otros activos corrientes	0	0
Acreedores y otras cuentas a pagar	993.777	415.763
Otros pasivos corrientes	12.398	0
Otros activos y pasivos no corrientes	0	0
	-261.953	-4.206.889
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		
Pagos de intereses	-180.858	-238.641
Cobros de intereses	26.706	5.146
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	-209.408	-287.118
	-363.560	-520.613
	1.527.458	-2.879.611

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Inversiones financieras	-49.800	5.212
Inmovilizado intangible	-116.250	0
Inmovilizado material	-300.955	-322.528
	-467.005	-317.316
Cobros por desinversiones		
Inmovilizado material	0	13.300
	0	13.300
	-467.005	-304.016

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		
Emisión de instrumentos de patrimonio		0
Amortización de instrumentos de patrimonio	-2.000.000	0
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	18.000	0
	-1.982.000	0
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
Emisión		
Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero	0	3.259.503
Deudas con partes vinculadas	1.998.740	0
Otras deudas	0	484.938
Devolución y amortización		
Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero	-41.834	0
Deudas con partes vinculadas	0	-582.560
Otras deudas	-564.557	0
	1.392.349	3.161.881
	-589.651	3.161.881

AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	470.803	-21.746
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	319.219	340.965
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	790.022	319.219
	470.803	-21.746

1 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

DIBAUTOPLUS, S.A (en adelante, la Sociedad) se constituyó el año 1965 y tiene su domicilio social en la calle Gremi Sucrers i Candelers, número 6, del Polígono Industrial de Son Castelló de Palma de Mallorca.

La Sociedad es un concesionario perteneciente a la red comercial de Renault España Comercial, S.A. y tiene por actividad principal la venta y reparación de vehículos de la marca RENAULT y DACIA.

Forma parte del grupo mercantil denominado Grup PROA, cuya entidad dominante es la sociedad Jose Pastor Gaya, S.L. El grupo formula cuentas consolidadas y las deposita en el Registro Mercantil de Baleares.

2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

2.2. Principios contables

No ha sido necesaria la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el artículo 38 del código de comercio y la parte primera del plan general de contabilidad.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2018 se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2018 sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales futuras.

2.4. Comparación de la información

No se han producido hechos destacables con efecto sobre la comparación de las cifras del actual ejercicio con las registradas en el ejercicio anterior.

2.5. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales del Activo o del Pasivo que figuren en más de una partida del Balance.

2.6. Cambios en criterios contables y corrección de errores

No se han producido cambios de criterios contables respecto del ejercicio precedente.

Durante el ejercicio se ha identificado un error sobre las cifras del ejercicio anterior, se ha procedido a re-expresar el balance del ejercicio 2017 aumentado en 429 miles de euros, los epígrafes del balance; Clientes comerciales y Anticipos de clientes.

2.7. Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta su importancia relativa.

3 - APLICACIÓN DE RESULTADOS

Ejercicio	2018	2017
Base de reparto	720.843	997.470
Pérdidas y ganancias	720.843	997.470
Distribución	720.843	997.470
A reserva legal	72.084	99.747
A reserva por capitalización	59.520	36.251
A reservas voluntarias	589.239	861.472

Durante el ejercicio se aprobó por Junta Extraordinaria la distribución de dividendos con cargo a reservas de libre disposición por importe de 2.000 miles de euros (ver nota 6.3)

4 - NORMAS REGISTRO Y VALORACIÓN

4.1. Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y o/producción y posteriormente se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y o/pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Estos activos se amortizan en función de su vida útil.

4.2. Inmovilizado material

a) Coste

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se han valorado por el precio de adquisición o coste de producción y minorado por las correspondientes amortizaciones acumuladas y cualquier pérdida por deterioro de valor conocida. El precio de adquisición o coste de producción incluye los gastos adicionales que se producen necesariamente hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien.

Los costes de ampliación, sustitución o renovación que aumentan la vida útil del bien objeto, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Así mismo, los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

b) Amortización

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos. Se ha amortizado de forma independiente cada parte de un elemento del inmovilizado material.

	Método amortización	Años de vida útil estimada ejercicios anteriores	Años de vida útil estimada ejercicio actual
Edificios y Construcciones	lineal	50 años	33,3 años
Instalaciones técnicas y maquinaria	lineal	20 años	12,5 años
Mobiliario y enseres	lineal	4 - 10 años	4 - 10 años
Elementos de transporte	lineal	6,25 años	6,25 años
Equipo proceso de información	lineal	4 años	4 años

A la fecha de cierre de cada ejercicio los administradores revisan los importes en libros de las distintas inversiones mantenidas a efectos de analizar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Dicho deterioro se cuantifica mediante una estimación del importe recuperable del activo.

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Arrendamientos financieros

La Sociedad no tiene contabilizado partidas de esta naturaleza en el balance de este ejercicio ni del ejercicio anterior.

d) Deterioro de valor de los activos materiales e intangibles

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo material en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

4.3 Terrenos y construcciones calificadas como inversiones inmobiliarias

La Sociedad no tiene contabilizado partidas de esta naturaleza en el balance de este ejercicio y del ejercicio anterior.

4.4. Instrumentos financieros

Se incluyen en las rúbricas de Préstamos y Cuentas a cobrar los activos que se han originado en la venta de bienes y prestación de servicios por operaciones de tráfico con terceros y los que presentan unos cobros de cuantía determinada o determinable. Estos activos financieros se valoran por el precio de la transacción inicialmente y posteriormente por su coste amortizado, imputando en la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados aplicando el método del interés efectivo. Dicho coste amortizado incluye las posibles correcciones motivadas por el deterioro que hayan experimentado y que pueden haber sido generadas por la insolvencia del deudor.

Las deudas y cuentas a pagar se han valorado inicialmente por su valor razonable que es el precio de la transacción más los costes que han sido directamente atribuibles y posteriormente por su coste amortizado. Los intereses devengados se han contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método de interés efectivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se han valorado por su valor nominal.

Los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo o cuenta a pagar en la medida que no se liquiden en el periodo que se devengan.

Los préstamos se clasifican como corrientes salvo que la Sociedad tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance consolidado.

4.5 Coberturas contables

Los administradores no han establecido operaciones de cobertura para cubrir variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros por considerar que no se mantienen riesgos específicos con posible impacto significativo sobre la cuenta de resultados o la situación financiera prevista de la Sociedad.

4.6 Existencias

Las existencias están valoradas a su coste de adquisición. En los casos en que se estima que su valor neto realizable es inferior se efectúan las correspondientes correcciones valorativas.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias, se valoran por su coste.

4.7 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional es el euro. Durante el ejercicio actual y el ejercicio anterior no se han realizado transacciones en moneda extranjera y no se mantienen en balance saldos nominados en otras monedas.

4.8 Impuesto sobre beneficios

Para el cálculo del impuesto sobre beneficios se aplica la norma de registro y valoración 13ª del P.G.C.

El gasto por impuesto sobre beneficios (impuesto devengado) representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio (impuesto corriente) así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales (impuesto diferido).

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio (impuesto corriente) se calcula aplicando el tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y minorando el resultado así obtenido, en el importe de las deducciones y bonificaciones que fiscalmente son admisibles, así como la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias, bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, sólo se reconocen en el supuesto de que se considere probable que la Sociedad tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales poder hacerlas efectivas.

4.9 Ingresos y gastos: prestaciones de servicios realizados por la empresa

Los ingresos y gastos se imputan al resultado del ejercicio en función de su devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de los bienes y servicios que representan con independencia del momento que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Se mantiene en consecuencia la adecuada correlación temporal entre los ingresos y gastos asociados a las actividades desarrolladas.

4.10 Provisiones y contingencias

Atendiendo a la norma de registro y valoración nº 15 del P.G.C., se han diferenciado las provisiones y las contingencias.

Se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las motivan y se revisan con ocasión de cada cierre contable. Se procede a su reversión total o parcial cuando las obligaciones y riesgos a que obedecen dejan de existir o disminuyen.

4.11 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

La Sociedad posee dentro del epígrafe “Inmovilizado material” determinados elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental valorados a su precio de coste o de fabricación.

4.12 Gastos de personal

Los gastos de personal registrados en el resultado incluyen todas las remuneraciones y las obligaciones de orden social obligatorias o voluntarias devengadas en el ejercicio. El Grupo no realiza retribuciones a largo plazo al personal. En particular, no se mantienen compromisos en relación a pensiones futuras.

4.13 Pagos basados en acciones

Durante el ejercicio actual y el anterior, no se han realizado pagos basados en acciones.

4.14 Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas se registran según lo establecido en la norma de registro y valoración 21ª del P.G.C., por lo que la Sociedad registra todas sus operaciones con Sociedades asociadas, multigrupo y grupo, así como con partes vinculadas, a valores de mercado. De este modo, los precios de transferencia se encuentran justificados y referenciados al mercado, por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos en este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

4.15 Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Sociedad no ha mantenido durante el ejercicio actual y anterior, activos de esta naturaleza

5 - INMOVILIZADO MATERIAL, INTANGIBLE Y ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.

5.1 Inmovilizado material

	Saldo a 31/12/2017	Altas	Bajas y traspasos	Saldo a 31/12/2018
Coste:				
Terrenos y Construcciones	267.446	0	0	267.446
Instalaciones y maquinaria	6.391.969	180.037	0	6.572.006
Utillaje, otras instalaciones y mobil.	1.024.341	64.740	0	1.089.081
Otro inmovilizado	630.195	56.178	-12.440	673.933
En curso	0	0	0	0
	8.313.951	300.955	-12.440	8.602.465
Amortizacion acumulada:				
Construcciones	-14.825	-8.022	0	-22.848
Instalaciones y maquinaria	-4.446.859	-393.419	0	-4.840.278
Utillaje, otras instalaciones y mobil.	-759.293	-60.091	0	-819.384
Otro inmovilizado	-535.127	-43.414	2.986	-575.555
	-5.756.105	-504.946	2.986	-6.258.065
VALOR NETO CONTABLE	2.557.846	-203.991	-9.454	2.344.400

	Saldo a 31/12/2016	Altas	Bajas y traspasos	Saldo a 31/12/2017
Coste:				
Terrenos y Construcciones	267.446	0	0	267.446
Instalaciones y maquinaria	6.356.731	35.238	0	6.391.969
Utilillaje, otras instalaciones y mobil.	914.486	109.855	0	1.024.341
Otro inmovilizado	628.802	13.744	-12.352	630.195
En curso	0	0	0	0
	8.167.465	158.837	-12.352	8.313.951
Amortizacion acumulada:				
Construcciones	-7.965	-6.860	0	-14.825
Instalaciones y maquinaria	-4.143.135	-303.724	0	-4.446.859
Utilillaje, otras instalaciones y mobil.	-715.604	-43.689	0	-759.293
Otro inmovilizado	-502.953	-34.810	2.635	-535.127
	-5.369.657	-389.083	2.635	-5.756.105
VALOR NETO CONTABLE	2.797.809	-230.246	-9.717	2.557.846

No se dispone de inversiones en inmovilizado material situada fuera del territorio español, no se han capitalizado gastos financieros y no se han realizado correcciones valorativas por deterioro.

En el balance se incluyen bienes totalmente amortizados y en uso por importe de 4,46 millones de euros.

No existe inmovilizado afecto a cargas o garantías.

No se mantiene inmovilizado material no afecto a la actividad.

El importe correspondiente a "Terrenos y Construcciones" está compuesto únicamente por construcciones.

5.2 Inmovilizado intangible

	Saldo a 31/12/2017	Altas	Bajas y traspasos	Saldo a 31/12/2018
Coste:				
Fondo de comercio	13.677	0	-13.677	0
Aplicaciones informativas	394.736	116.250	0	510.986
	408.413	116.250	-13.677	510.986
Amortizacion acumulada:				
Aplicaciones informativas	-358.009	-63.000	0	-421.009
	-358.009	-63.000	0	-421.009
VALOR NETO CONTABLE	50.404	53.250	-13.677	89.977

	Saldo a 31/12/2016	Altas	Bajas y traspasos	Saldo a 31/12/2017
Coste:				
Fondo de comercio	13.677	0	0	13.677
Aplicaciones informativas	355.986	38.750	0	394.736
	369.663	369.663		408.413
Amortizacion acumulada:				
Aplicaciones informativas	-349.272	-8.736	0	-358.009
	-349.272	-8.736	0	-358.009
VALOR NETO CONTABLE	20.391	360.927	0	50.405

6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 Activos financieros

Activos financieros	Ejercicio 2018		Ejercicio 2017	
	A largo plazo	A corto plazo	A largo plazo	A corto plazo
Inversiones financieras:				
Participaciones en otras empresas	51.983	0	51.983	0
Depósitos y fianzas constituidos	94.610	0	44.810	0
	146.593	0	96.793	0

6.2 Pasivos financieros

Pasivos financieros	Ejercicio 2018		Ejercicio 2017	
	A largo plazo	A corto plazo	A largo plazo	A corto plazo
Deudas con entidades de crédito				
Préstamos con garantía hipotecaria	0	0	0	0
Financiación para stock de vehículos nuevos	0	12.793.387	0	13.228.404
Financiación para adquisición de otras existencias	0	2.861.575	0	2.570.417
Otras deudas	0	744.424	190.534	451.864
Efectos a pagar	0	133.645	0	408.263
Otras pasivos financieros	0	209.912	0	499.850
	0	16.742.942	190.534	17.158.798

La financiación destinada para el stock de vehículos nuevos tiene como objetivo, la financiación del importe total de compra; la base imponible más el IVA.

6.3 Fondos Propios.

Capital

A 31 de diciembre de 2018 el capital social está formado por 60.955 acciones de 60,10 euros de valor nominal y asciende a un total de 3.663.395,50 euros, La totalidad de las acciones están en posesión de la entidad Jose Pastor Gaya, S.L., entidad dominante del Grupo PROA.

No existen ampliaciones de capital en curso y la sociedad no mantiene ni ha realizado en el ejercicio 2018 operaciones con participaciones propias.

Reservas

Reservas	2018	2017
Reserva legal	546.310	446.563
Reservas voluntarias	724.781	1.863.309
Reservas capitalización 2017 (indisponible hasta 2022)	36.251	0
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-48.041	-48.041
	1.259.300	2.261.831

Debido a la aplicación del incentivo fiscal descrito en la nota 9.1, existe una indisponibilidad temporal (hasta el 2023), sobre las reservas por importe de 59.520 euros.

Con fecha 12 de noviembre del 2018 en Junta General Extraordinaria, se aprobó la distribución de Dividendos con cargo a Reservas de libre disposición por importe de 2.000 miles de euros.

6.4 Provisión por deterioro de valor.

Durante el ejercicio actual y el anterior no se ha registrado provisión por deterioro de valor de los activos comerciales o financieros.

7 - EXISTENCIAS

Existencias	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Vehículos nuevos	10.529.965	9.978.407
Vehículos de ocasión	3.783.712	3.777.542
Vehículos demostración	382.814	986.618
Stock piezas y repuestos	689.816	509.511
Trabajos en curso taller	54.865	43.469
	15.441.172	15.295.546

Los vehículos en stock mantienen prenda o reserva o reserva de dominio a favor de las entidades que los financian (véase nota 6.2 anterior).

Se mantienen compromisos de compra de stocks de vehículos nuevos en vinculación a la concesión, objeto del negocio desarrollado, y a los objetivos de venta fijados a la red comercial a la que pertenece la Sociedad.

8 - MONEDA EXTRANJERA

La moneda funcional de la Sociedad es el euro y no se mantiene en balance ningún elemento de activo o pasivo nominado en moneda extranjera.

9 - SITUACIÓN FISCAL

9.1 Impuesto sobre beneficios.

En relación al Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad tributa de forma consolidada junto las Sociedades que forman el grupo fiscal PROA GRUP al que pertenece.

La base imponible del impuesto sobre sociedades y la cuota a pagar por dicho impuesto presentan el siguiente detalle:

	2018	2017
Ingresos y gastos del ejercicio	720.843	997.470
Gasto por Impuesto sobre Sociedades	212.348	219.107
Diferencias permanentes	1.086	4.990
Diferencias temporarias		
Por límites en gastos financieros		
Por límites en amortización	-30.706	-30.705
Base Imponible previa Reservas Capitalización	903.572	1.190.862
Por reservas por capitalización	-59.520	-36.251
Base Imponible previa BINS	844.052	1.154.611
Compensación de bases imponibles negativas	0	0
Base Imponible del impuesto	844.052	1.154.611

	2018	2017
Base Imponible del impuesto	844.052	1.154.611
Gravamen aplicable	25%	25%
Cuota Integra	211.013	288.653
Deducciones y Bonificaciones	-1.605	-1.535
Cuota Líquida	209.408	287.118
Retenciones y pagos a cuenta	0	-547
Importe a pagar / (a devolver)	209.408	286.571

La Sociedad no tiene bases imponibles negativas pendientes de compensar.

Los compromisos adquiridos por la Sociedad aplicados en este ejercicio en relación a Incentivos Fiscales, se corresponden a:

- la dotación y mantenimiento de la reserva indisponible a que se refiere el artículo 25 de la ley 27/2014, por la reducción de la base imponible por constitución de la reserva de capitalización (véase nota 6.3)

9.2 Otra información:

Administraciones Publicas deudoras	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Subvención Plan PIVE	0	39.300
I.V.A.	1.410.869	799.675
Otros	4.474	7.159
	1.415.343	846.134
Administraciones Publicas acreedoras	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Seguridad social	-89.739	-86.115
Retenciones	-27.510	-44.814
Otros	0	-40.700
	-117.249	-171.629

La Sociedad se encuentra abierta a inspección por los últimos cuatro ejercicios y el conjunto de impuestos que le son de aplicación.

10 – INGRESOS Y GASTOS

Los epígrafes “Gastos de Personal” y “Servicios Exteriores” presentan el siguiente detalle:

Gastos de personal	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Sueldos y salarios	3.008.608	3.051.215
Indemnizaciones	2.715	3.300
Seguridad Social a cargo la empresa	921.975	910.822
Otros gastos sociales	79.911	115.673
	4.013.209	4.081.010

Servicios exteriores	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Alquileres y arrendamientos	662.317	637.618
Reparaciones y conservación	515.677	469.856
Servicios profesionales indep.	263.722	141.514
Transporte	218.415	222.742
Publicidad y propaganda	342.162	426.815
Suministros	280.574	239.066
Otros gastos	879.719	906.632
	3.162.585	3.044.244

11 - PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

A fecha de formulación de estas cuentas anuales la Sociedad no mantiene reclamaciones o litigios en curso cuya relevancia requiera de provisión en balance o mención en esta nota.

12 - INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

En la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).

13 - COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Durante el ejercicio actual y el anterior no se han realizado operaciones que tengan esta consideración.

14- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido hechos posteriores al cierre cuya relevancia requiera de mención en esta nota.

15 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

15.1 Remuneraciones a los administradores y miembros de la alta dirección

El Administrador Único de la Sociedad ha percibido durante el ejercicio actual 108 miles de euros el desempeño de su cargo (en el ejercicio anterior percibió 107 miles de euros).

Los miembros de la alta dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad, según lo indicado en la nota 1 anterior, perciben sus remuneraciones de la entidad Jose Pastor Gaya, S.L. sociedad matriz del grupo.

15.2 Saldos y transacciones significativas con empresas del grupo y partes vinculadas

Saldos 2018	Jose Pastor Gaya, S.L.	Proa Rent a Car, S.L.	Otras sociedades grupo	Socios y administradores	Otros vinculados	Total
Créditos concedidos a corto plazo	230.043	450.000	0	0	190.000	870.043
Creditos recibidos a largo plazo	0	0	0	0	0	0
Deudas recibidas a corto plazo	-209.408	0	0	0	0	-209.408
Saldos comerciales a cobrar	1.419	144.810	226.846	0	969.421	1.342.496
Saldos comerciales a pagar	-113.854	12.164	-42.075	0	-9.651	-153.416

Saldos 2017	Jose Pastor Gaya, S.L.	Proa Rent a Car, S.L.	Otras sociedades grupo	Socios y administradores	Otros vinculados	Total
Créditos concedidos a corto plazo	2.738.080	0	157.866	0	50.000	2.945.946
Creditos recibidos a largo plazo	0	0	0	0	0	0
Deudas recibidas a corto plazo	-286.571	0	0	0	0	-286.571
Saldos comerciales a cobrar	11.524	951.165	125.283	55.467	465.821	1.609.261
Saldos comerciales a pagar	-39.930	0	0	0	0	-39.930

Transacciones significativas 2018	Sociedades grupo
Ventas y servicios prestados	8.595.891
Compras y servicios recibidos	-2.342.057

15.3 Participaciones y cargos de los Administradores en otras sociedades

El Administrador Único y las personas vinculadas a este no mantienen cargos o circunstancias fuera del grupo mercantil consolidable que puedan representar un conflicto para el interés de la Sociedad.

16 - OTRA INFORMACIÓN

Plantilla media

La plantilla media de trabajadores presenta el siguiente detalle:

	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Fijo	114,8	89,8
Eventual	4,3	30,8
	119,1	120,6

Honorarios de auditoría

Los honorarios de auditoría han ascendido 19 miles de euros en relación a las cuentas del ejercicio actual (19 miles de euros en el anterior ejercicio). La sociedad auditora no ha percibido honorarios por otros servicios en el ejercicio actual y el anterior. Las entidades con la que el auditor esté vinculado por control, propiedad común o gestión, han percibido por servicios diversos honorarios de importe 0,6 miles de euros (0,6 miles de euros en el ejercicio anterior).

Subvenciones

Durante el ejercicio la Sociedad ha recibido subvenciones de capital por parte de la Comunidad Autónoma por importe de 18 miles de euros.

17 - INFORMACIÓN SEGMENTADA

Los ingresos correspondientes a las ventas realizadas y a los servicios prestados presentan el siguiente detalle:

Segmentos	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Venta de vehículos	66.144.006	67.626.257
Venta de piezas y repuestos	7.396.724	6.497.138
Reparación y otros servicios	3.997.588	3.808.144
	77.538.318	77.931.539

Todos los ingresos se han realizado en Baleares

18 - DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Durante el ejercicio actual y el ejercicio anterior no se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

19 - INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición Final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que ha sido preparada aplicando la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016:

Días	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Periodo medio de pago a proveedores	4,8	3,2
Ratio de operaciones pagadas		
Ratio de operaciones pendientes de pago		
Importe	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Total pagos realizados	123.952.277	89.761.652
Total pagos pendientes	1.148.082	661.528

El periodo medio de pago a proveedores es bajo debido a que la totalidad de compras de vehículos nuevos y recambios realizadas a Renault Comercial España son inmediatamente financiadas por Renault Finance.

La Administración de la Sociedad reconoce que el sistema de información contable no permite obtener de forma individualizada el número de días de pago de cada operación pagada durante el ejercicio, ni el número de días pendientes de pago de cada operación pendiente de pago, por lo que no es posible calcular el ratio de operaciones pagadas y el ratio de operaciones pendiente de pago.

Aunque no es posible obtener de forma fiable el ratio de operaciones pagadas, la Dirección estima que este no debe diferir mucho del periodo medio de pago a proveedores.



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de DIBAUTOPLUS, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **DIBAUTOPLUS, S.A.** (la Sociedad), que comprenden el balance a **31 de diciembre de 2018**, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 4 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.



Existencias

Tal y como se indica en la nota 7 de la memoria adjunta, en el epígrafe "Existencias" del balance se incluyen vehículos, repuestos y otros por importe de 15.441 miles de euros.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron entre otros:

- la comprensión de los controles internos de la Sociedad relacionado con dicha área.
- en relación a la existencia, la realización de un inventario sobre una muestra.
- en relación a la valoración del coste, la comprobación a su soporte documental sobre una muestra.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2018, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas 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, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

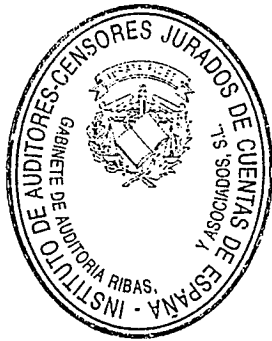


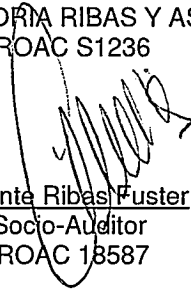
Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

En Palma de Mallorca, a 6 de mayo de 2019

GABINETE DE AUDITORIA RIBAS Y ASOCIADOS, S.L.P.
ROAC S1236




Vicente Ribas Fuster
Socio-Auditor
ROAC 18587



GABINETE DE AUDITORIA
RIBAS Y ASOCIADOS, S.L.

2019 Núm. 13/19/00633

COPIA

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

CERTIFICACIÓN DE LA HUELLA DIGITAL

H

SOCIEDAD: NIF:

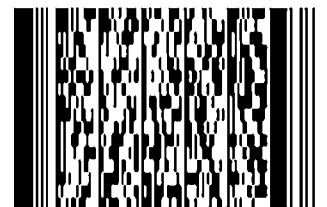
DOMICILIO SOCIAL:

MUNICIPIO: PROVINCIA: EJERCICIO:

NOMBRE DE LAS PERSONAS QUE EXPIDEN LA CERTIFICACIÓN

MIGUEL PASTOR FERRER

LAS PERSONAS ARRIBA INDICADAS CERTIFICAN QUE EL DEPÓSITO DIGITAL GENERA LA HUELLA DIGITAL SIGUIENTE:



Don Miguel Pastor Ferrer, en su condición de Administrador Único de la compañía mercantil "DIBAUTOPLUS, S.A.",

CERTIFICA:

Que según consta en el Acta suscrita en Palma, en fecha 20 de junio de 2019, D. Miguel Pastor Ferrer en representación del socio único JOSE PASTOR GAYA, S.L. de la mercantil "DIBAUTOPLUS, S.A.", adoptó, al amparo de lo previsto en el artículo 15 del vigente Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las siguientes DECISIONES que literalmente se transcriben a continuación:

PRIMERA.- Se acuerda aprobar las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018 -que constan del Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado que refleja los cambios en el Patrimonio Neto y la Memoria del ejercicio-, formuladas por el Órgano de Administración de conformidad con lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital.

Los documentos que integran las Cuentas Anuales, extendidos en papel normalizado, se encuentran debidamente firmados por el Órgano de Administración de la Compañía.

Se hace constar de forma expresa, de conformidad con el artículo 366 del Reglamento del Registro Mercantil, que las cuentas aquí aprobadas y que se presentarán para depósito en el Registro Mercantil, se corresponden con las auditadas por el auditor de cuentas de la Sociedad.

SEGUNDA.- Examen y aprobación de la aplicación del resultado (Ganancia de 720.842,62 €), propuesta por el Órgano de Administración de la Compañía.

En base a las Cuentas Anuales formuladas, y, existiendo un resultado positivo del ejercicio, esto es, unas ganancias de 720.842,62 €, se aprueba su aplicación de la manera que sigue:

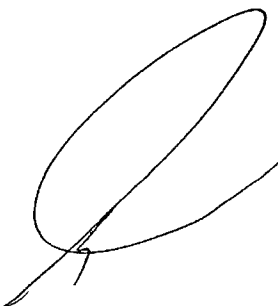
- A reserva legal	72.084,26 Euros
- A reserva de capitalización	59.520,04 Euros
- A reserva voluntaria	589.238,32 Euros

OTROS CERTIFICA:

1) Que las cuentas anuales aprobadas se acompañan en las hojas anexas a esta certificación numeradas del 1 al 39.

2) Que las cuentas anuales que se presentan a depósito coinciden con las auditadas. Se acompañan a esta certificación los siguientes documentos:

- Un ejemplar del informe de los auditores de cuentas, debidamente firmado por éstos.
- Un ejemplar del informe de gestión.



- 3) Que las cuentas anuales y el informe de gestión han sido firmados por todos los miembros del órgano de administración vigentes en la fecha de formulación: 31 de Marzo de 2019
- 4) Que las cuentas anuales aprobadas son las que se adjuntan en el fichero zip, que se ha presentado con esta certificación, y que ha generado el código alfanumérico siguiente:
A9emQQcWth9SS0fS3xh5biShU/hJvmo/rTv3YaYW02w=
- 5) Que el Acta de la Junta fue aprobada por el socio único, firmándola de conformidad.

Y para que así conste a los efectos oportunos, expido la presente certificación, en Palma,
a 1 de julio de 2019



D. Miguel Pastor Ferrer

CERTIFICACIÓN DE LA HUELLA DIGITAL

H

SOCIEDAD: NIF:

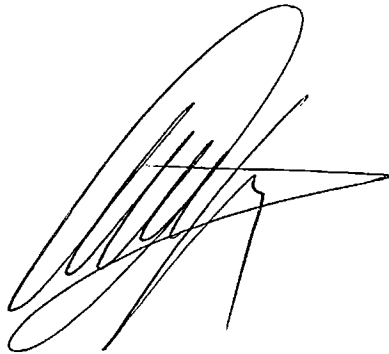
DOMICILIO SOCIAL:

MUNICIPIO: PROVINCIA: EJERCICIO:

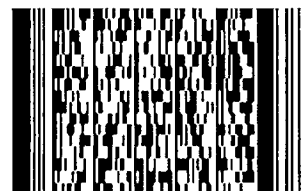
NOMBRE DE LAS PERSONAS QUE EXPIDEN LA CERTIFICACIÓN

MIGUEL PASTOR FERRER

FIRMAS:



LAS PERSONAS ARRIBA INDICADAS CERTIFICAN QUE EL DEPÓSITO DIGITAL GENERA LA HUELLA DIGITAL SIGUIENTE:



BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF:	A07019219		UNIDAD (1):						
DENOMINACIÓN SOCIAL:			Euros: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="text-align: center;">09001</td><td style="text-align: center;"><input checked="" type="checkbox"/></td></tr><tr><td style="text-align: center;">09002</td><td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr><tr><td style="text-align: center;">09003</td><td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr></table>	09001	<input checked="" type="checkbox"/>	09002	<input type="checkbox"/>	09003	<input type="checkbox"/>
09001	<input checked="" type="checkbox"/>								
09002	<input type="checkbox"/>								
09003	<input type="checkbox"/>								
DIBAUTOPLUS, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores	Miles: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="text-align: center;">09002</td><td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr><tr><td style="text-align: center;">09003</td><td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr></table>	09002	<input type="checkbox"/>	09003	<input type="checkbox"/>		
09002	<input type="checkbox"/>								
09003	<input type="checkbox"/>								
			Millones: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="text-align: center;">09003</td><td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr></table>	09003	<input type="checkbox"/>				
09003	<input type="checkbox"/>								

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (2)	EJERCICIO 2017 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000	2.642.509,00	2.769.523,47
I. Inmovilizado intangible	11100	89.976,84	50.404,66
1. Desarrollo	11110		
2. Concesiones	11120		
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130		
4. Fondo de comercio	11140		13.677,21
5. Aplicaciones informáticas	11150	89.976,84	36.727,45
6. Investigación	11160		
7. Propiedad intelectual	11180		
8. Otro inmovilizado intangible	11170		
II. Inmovilizado material	11200	2.344.399,57	2.557.845,94
1. Terrenos y construcciones	11210	244.599,41	252.621,29
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220	2.099.800,16	2.305.224,65
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230		
III. Inversiones inmobiliarias	11300		
1. Terrenos	11310		
2. Construcciones	11320		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo ..	11400		
1. Instrumentos de patrimonio	11410		
2. Créditos a empresas	11420		
3. Valores representativos de deuda	11430		
4. Derivados	11440		
5. Otros activos financieros	11450		
6. Otras inversiones	11460		
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	146.592,86	96.792,96
1. Instrumentos de patrimonio	11510	51.983,12	51.983,00
2. Créditos a terceros	11520		
3. Valores representativos de deuda	11530		
4. Derivados	11540		
5. Otros activos financieros	11550	94.609,74	44.809,96
6. Otras inversiones	11560		
VI. Activos por impuesto diferido	11600	61.539,73	64.479,91
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700		

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE	12000	22.311.787,81	23.123.309,22
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100		
II. Existencias	12200	15.441.172,01	15.295.546,43
1. Comerciales	12210	15.441.172,01	15.295.546,43
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220		
<i>a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo</i>	12221		
<i>b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo</i>	12222		
3. Productos en curso	12230		
<i>a) De ciclo largo de producción</i>	12231		
<i>b) De ciclo corto de producción</i>	12232		
4. Productos terminados	12240		
<i>a) De ciclo largo de producción</i>	12241		
<i>b) De ciclo corto de producción</i>	12242		
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250		
6. Anticipos a proveedores	12260		
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	5.210.551,61	4.562.597,44
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	2.452.712,66	2.107.749,03
<i>a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo</i>	12311		
<i>b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo</i>	12312	2.452.712,66	2.107.749,03
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320	1.342.495,74	1.609.261,20
3. Deudores varios	12330		0
4. Personal	12340		
5. Activos por impuesto corriente	12350		
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360	1.415.343,21	845.587,21
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo ..	12400	870.042,61	2.945.946,15
1. Instrumentos de patrimonio	12410		
2. Créditos a empresas	12420	870.042,61	2.945.946,15
3. Valores representativos de deuda	12430		
4. Derivados	12440		
5. Otros activos financieros	12450		
6. Otras inversiones	12460		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		
Espacio destinado para las firmas de los administradores		

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500		
1. Instrumentos de patrimonio	12510		
2. Créditos a empresas	12520		
3. Valores representativos de deuda	12530		
4. Derivados	12540		
5. Otros activos financieros	12550		
6. Otras inversiones	12560		
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	790.021,58	319.219,20
1. Tesorería	12710	790.021,58	319.219,20
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720		
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	24.954.296,81	25.892.832,69

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
A) PATRIMONIO NETO	20000		5.661.538,44	6.922.695,82
A-1) Fondos propios	21000		5.643.538,44	6.922.695,82
I. Capital	21100		3.663.395,50	3.663.395,50
1. Capital escriturado	21110		3.663.395,50	3.663.395,50
2. (Capital no exigido)	21120			
II. Prima de emisión	21200			
III. Reservas	21300		1.307.341,70	2.309.872,06
1. Legal y estatutarias	21310		546.309,57	446.562,61
2. Otras reservas	21320		724.781,08	1.863.309,45
3. Reserva de revalorización	21330			
4. Reserva de capitalización	21350		36.251,05	
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400			
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500		-48.041,38	-48.041,38
1. Remanente	21510			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520		-48.041,38	-48.041,38
VI. Otras aportaciones de socios	21600			
VII. Resultado del ejercicio	21700		720.842,62	997.469,64
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900			
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000			
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100			
II. Operaciones de cobertura	22200			
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300			
IV. Diferencia de conversión	22400			
V. Otros	22500			
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000		18.000,00	
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000			190.533,87
I. Provisiones a largo plazo	31100			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110			
2. Actuaciones medioambientales	31120			
3. Provisiones por reestructuración	31130			
4. Otras provisiones	31140			
II. Deudas a largo plazo	31200			190.533,87
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
2. Deudas con entidades de crédito	31220			190.533,87
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230			
4. Derivados	31240			
5. Otros pasivos financieros	31250			
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo ...	31300			
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400			
V. Periodificaciones a largo plazo	31500			
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600			
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700			
C) PASIVO CORRIENTE	32000		19.292.758,37	18.779.603,00
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100			
II. Provisiones a corto plazo	32200			
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210			
2. Otras provisiones	32220			
III. Deudas a corto plazo	32300		16.742.941,87	17.158.798,36
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310			
2. Deudas con entidades de crédito	32320		16.399.385,49	16.250.685,18
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330			
4. Derivados	32340			
5. Otros pasivos financieros	32350		343.556,38	908.113,18
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo ...	32400		209.407,81	286.571,16
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500		2.327.983,17	1.334.206,30
1. Proveedores	32510		994.666,47	621.598,81
a) Proveedores a largo plazo	32511			
b) Proveedores a corto plazo	32512		994.666,47	621.598,81
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		153.415,54	39.930,00
3. Acreedores varios	32530			
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540		26.833,34	62.412,33
5. Pasivos por impuesto corriente	32550			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560		117.248,77	171.629,40
7. Anticipos de clientes	32570		1.035.819,05	438.635,76
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600		12.425,52	27,18
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		24.954.296,81	25.892.832,69

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	77.538.317,95	77.931.538,57
a) Ventas	40110	73.583.440,59	74.123.395,02
b) Prestaciones de servicios	40120	3.954.877,36	3.808.143,55
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130		
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		
4. Aprovisionamientos	40400	-68.547.910,21	-69.434.327,48
a) Consumo de mercaderías	40410	-65.810.811,22	-66.957.849,41
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420		
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430	-2.737.098,99	-2.476.478,07
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440		
5. Otros ingresos de explotación	40500	655.225,25	561.201,45
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510	655.225,25	561.201,45
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520		
6. Gastos de personal	40600	-4.013.209,70	-4.081.010,10
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610	-3.091.234,49	-3.170.187,57
b) Cargas sociales	40620	-921.975,21	-910.822,53
c) Provisiones	40630		
7. Otros gastos de explotación	40700	-3.314.527,89	-3.123.998,27
a) Servicios exteriores	40710	-3.162.585,64	-3.044.244,00
b) Tributos	40720	-151.942,25	-79.754,27
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730		
d) Otros gastos de gestión corriente	40740		
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750		
8. Amortización del inmovilizado	40800	-567.946,68	-397.819,32
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900		
10. Excesos de provisiones	41000		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100	-15.280,75	-2.278,53
a) Deterioro y pérdidas	41110		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120	-15.280,75	-2.278,53
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF:	A07019219	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
DIBAUTOPLUS, S.A.		
Espacio destinado para las firmas de los administradores		

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
13. Otros resultados	41300		-172.777,08	-3.235,57
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100		1.561.890,89	1.450.070,75
14. Ingresos financieros	41400		26.706,43	5.146,33
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410			
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411			
a 2) En terceros	41412			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420		26.706,43	5.146,33
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421			
b 2) De terceros	41422		26.706,43	5.146,33
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430			
15. Gastos financieros	41500		-180.858,32	-238.640,55
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510			
b) Por deudas con terceros	41520		-180.858,32	-238.640,55
c) Por actualización de provisiones	41530			
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600			
a) Cartera de negociación y otros	41610			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620			
17. Diferencias de cambio	41700			
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800		-474.548,39	
a) Deterioros y pérdidas	41810		-474.548,39	
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120			
c) Resto de ingresos y gastos	42130			
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200		-628.700,28	-233.494,22
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300		933.190,61	1.216.576,53
20. Impuestos sobre beneficios	41900		-212.347,99	-219.106,89
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400		720.842,62	997.469,64
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS				
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	42000			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500		720.842,62	997.469,64

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

PN1

NIF:	A07019219	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	DIBAUTOPLUS, S.A.	

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100		720.842,62	997.469,64
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO				
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50011			
2. Otros ingresos/gastos	50012			
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030		18.000,00	
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040			
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050			
VI. Diferencias de conversión	50060			
VII. Efecto impositivo	50070			
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)	59200		18.000,00	
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50081			
2. Otros ingresos/gastos	50082			
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100			
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110			
XII. Diferencias de conversión	50120			
XIII. Efecto impositivo	50130			
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)	59300			
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400		738.842,62	997.469,64

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.1

NIF: A07019219		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DIBAUTOPLUS, S.A.				
		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511	3.926.813,80		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514	3.926.813,80		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-263.418,30		
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518	-263.418,30		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511	3.663.395,50		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514	3.663.395,50		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525	3.663.395,50		

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN22

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.2

NIF: A07019219		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DIBAUTOPLUS, S.A.				
		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511	1.470.817,70	-127.938,89	-48.041,38
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514	1.470.817,70	-127.938,89	-48.041,38
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516	135.479,41	127.938,89	
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518	135.479,41	127.938,89	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	703.574,95		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	703.574,95		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511	2.309.872,06		-48.041,38
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514	2.309.872,06		-48.041,38
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-2.000.000,00		
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520	-2.000.000,00		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	997.469,64		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	997.469,64		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525	1.307.341,70		-48.041,38

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A07019219		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DIBAUTOPLUS, S.A.				
		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511		703.574,95	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514		703.574,95	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		997.469,64	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-703.574,95	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-703.574,95	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511		997.469,64	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514		997.469,64	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		720.842,62	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-997.469,64	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-997.469,64	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525		720.842,62	

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.4

NIF: A07019219		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DIBAUTOPLUS, S.A.				
		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514			
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514			
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			18.000,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525			18.000,00

VIENE DE LA PÁGINA PN23

CONTINUA EN LA PÁGINA PN25

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A07019219		Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: DIBAUTOPLUS, S.A.		
		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511	5.925.226,18
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514	5.925.226,18
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	997.469,64
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511	6.922.695,82
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514	6.922.695,82
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	738.842,62
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-2.000.000,00
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	-2.000.000,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525	5.661.538,44

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF: A07019219

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DIBAUTOPLUS, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100	933.191,00	1.216.577,00
2. Ajustes del resultado	61200	1.219.780,00	631.314,00
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	567.947,00	397.819,00
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202	474.548,00	
c) Variación de provisiones (+/-)	61203		
d) Imputación de subvenciones (-)	61204		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206		
g) Ingresos financieros (-)	61207	-26.706,00	-5.146,00
h) Gastos financieros (+)	61208	180.858,00	238.641,00
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	61211	23.133,00	
3. Cambios en el capital corriente	61300	-261.953,00	-4.206.889,00
a) Existencias (+/-)	61301	-145.626,00	-3.160.566,00
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302	-1.122.502,00	-1.462.086,00
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303		
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304	993.777,00	415.763,00
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305	12.398,00	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400	-363.560,00	-520.613,00
a) Pagos de intereses (-)	61401	-180.858,00	-238.641,00
b) Cobros de dividendos (+)	61402		
c) Cobros de intereses (+)	61403	26.706,00	5.146,00
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404	-209.408,00	-287.118,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	61405		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	1.527.458,00	-2.879.611,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

NIF: A07019219

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DIBAUTOPLUS, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)	62100	-467.004,00	-317.316,00
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		
b) Inmovilizado intangible	62102	-116.250,00	
c) Inmovilizado material	62103	-300.954,00	-322.528,00
d) Inversiones inmobiliarias	62104		
e) Otros activos financieros	62105		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106		
g) Unidad de negocio	62107		
h) Otros activos	62108	-49.800,00	5.212,00
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		13.300,00
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		
b) Inmovilizado intangible	62202		
c) Inmovilizado material	62203		13.300,00
d) Inversiones inmobiliarias	62204		
e) Otros activos financieros	62205		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206		
g) Unidad de negocio	62207		
h) Otros activos	62208		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300	-467.004,00	-304.016,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

NIF:	A07019219	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	DIBAUTOPLUS, S.A.	

	NOTAS	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100	-1.982.000,00	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102	-2.000.000,00	
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105	18.000,00	
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200	1.392.349,00	3.161.881,00
a) Emisión	63201	1.998.740,00	3.744.441,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203		3.259.503,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204	1.998.740,00	
4. Deudas con características especiales (+)	63205		
5. Otras deudas (+)	63206		484.938,00
b) Devolución y amortización de	63207	-606.391,00	-582.560,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209	-41.834,00	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210		
4. Deudas con características especiales (-)	63211		
5. Otras deudas (-)	63212	-564.557,00	-582.560,00
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300		
a) Dividendos (-)	63301		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400	-589.651,00	3.161.881,00
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000	470.803,00	-21.746,00
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100	319.219,00	340.965,00
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200	790.022,00	319.219,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

**MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL**

IM

SOCIEDAD DIBAUTOPLUS, S.A.		NIF A07019219
DOMICILIO SOCIAL GREMI SUCRERS I CANDELMERS, 6		
MUNICIPIO PALMA DE MALLORCA	PROVINCIA BALEARES	EJERCICIO 2018

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **SÍ existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES