

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****31 DE DICIEMBRE DE 2015****CONTENIDO****ESTADOS FINANCIEROS**

Informe de los auditores independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultado integral
Estado individual de otro resultado integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.) Resumen de las principales políticas contables
Operaciones
Condiciones macroeconómicas
Preparación de los estados financieros
Estimados contables críticos
Activos y pasivos financieros
Efectivo y equivalentes al efectivo
Préstamos y otros pasivos financieros
Reconocimiento de ingresos y gastos
Beneficios a los empleados
Información por segmentos
Principales riesgos que enfrenta la compañía
Riesgo de crédito
Riesgo de mercado
Provisiones
Documentos y cuentas por cobrar
Inventarios
Reconocimiento de impuestos diferidos
Deterioro de cartera
Propiedades y equipos
Deterioro del valor de activos no corrientes
Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Inversiones mantenidas al vencimiento
- D.) Documentos y cuentas por cobrar
- E.) Inventarios
- F.) Propiedades y equipos
- G.) Inversiones en subsidiaria
- H.) Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo
- I.) Documentos y cuentas por pagar
- J.) Otras obligaciones corrientes
- K.) Obligaciones financieras
- L.) Otras cuentas por pagar
- M.) Beneficios a empleados de largo plazo
- N.) Ventas
- O.) Costo de ventas
- P.) Gasto de ventas y administración
- Q.) Participación trabajadores
- R.) Impuesto a la renta
- S.) Movimiento de provisiones
- T.) Revisión fiscal
- U.) Participación de los socios
- V.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- W.) Transacciones con partes vinculadas
- X.) Compromisos y contingencias
- Y.) Restricción cuantitativa anual de importación para vehículos
- Z.) Contrato con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Santiago de Pillaro
- AA.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
NEC	Norma ecuatoriana de contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado

EsRoBross Cía. Ltda.
Contadores Públicos Independientes
Edificio Kennedy Point – Torre C
Av. Miguel H. Alcívar y Av. José Trujillo
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04 6010055
Guayaquil – Ecuador
Web: www.esrobross.com.ec
Mail: info@esrobross.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de
SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros individuales de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros individuales adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

(Continúa)

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Contabilidad utilizadas y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros individuales.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría, los estados financieros individuales arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención que la Compañía emite estados financieros individuales y no estados financieros consolidados.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

RNAE - No. 476

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	130.609	1.649.105
Activos financieros:		
Inversiones mantenidas al vencimiento (Nota C)	573.370	0
Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)	1.209.826	987.217
Inventarios (Nota E)	748.933	494.990
Activos por impuestos corrientes	17.027	0
	<u>2.679.765</u>	<u>3.131.312</u>
Activo no corriente:		
Propiedades y equipos (Nota F)	508.836	524.264
Inversiones en subsidiaria (Nota G)	24.000	0
Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo (Nota H)	173.458	0
Activo por impuesto diferido	1.893	0
	<u>708.187</u>	<u>524.264</u>
Total activos	<u>3.387.952</u>	<u>3.655.576</u>

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Pasivo corriente:		
Pasivos Financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota I)	84.785	1.007.028
Porción corriente obligaciones financieras (Nota K)	338.762	0
Otras obligaciones corrientes (Nota J)	104.952	94.805
	<u>528.499</u>	<u>1.101.833</u>
Pasivo no corriente:		
Obligaciones financieras (Nota K)	117.286	0
Otras cuentas por pagar (Nota L)	74.875	41.324
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota M)	143.097	145.629
	<u>335.258</u>	<u>186.953</u>
Participación de los socios:		
Participaciones, 1.500.000 de USD 1.00 cada una	1.500.000	1.500.000
Utilidades retenidas	1.024.195	866.790
	<u>2.524.195</u>	<u>2.366.790</u>
Total pasivo y participación de los socios	<u>3.387.952</u>	<u>3.655.576</u>

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.**ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
INGRESOS		
Ventas (Nota N)	7.908.920	7.360.792
	<u>7.908.920</u>	<u>7.360.792</u>
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota O)	6.510.649	6.269.157
Gasto de ventas y administración (Nota P)	1.213.232	922.419
	<u>7.723.881</u>	<u>7.191.576</u>
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	185.039	169.216
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	50.489	45.116
Ingresos financieros y otros	<u>119.511</u>	<u>100.577</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	254.061	224.677
Participación trabajadores (Nota Q)	38.393	33.702
Impuesto a la renta (Nota R)	60.156	64.567
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	<u>155.512</u>	<u>126.408</u>

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	155.512	126.408
Ajustes por impuestos diferidos	1.893	5.054
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>157.405</u>	<u>131.462</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Socios mayoritarios	100.739	84.136
Socios minoritarios	56.666	47.326
	<u>157.405</u>	<u>131.462</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Básica por participación	<u>0.10</u>	<u>0,09</u>

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIÉRREZ CÍA. LTDA.
ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de bs Estados Unidos de América)

	Participaciones comunes	Ajustes por Aplicación de NIIF	Utilidades retenidas			Total
			Reserva Legal	Utilidades Acumuladas		
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.500.000	-57.543	86.824	711.101		740.382
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	126.408		126.408
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.500.000	-57.543	86.824	837.509		866.790
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	157.405		157.405
Transferencia a la reserva legal	0	0	18.718	-18.718		0
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.500.000	-57.543	105.542	976.196		1.024.195

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.**ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	7.686.311	8.659.539
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8.946.495)	(7.097.471)
Impuesto a la renta pagado	(64.567)	(82.419)
Intereses pagados	(50.489)	(45.116)
Intereses ganados	119.511	100.577
Beneficios sociales pagados	(187.734)	(144.930)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(1.443.463)	1.390.180
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	(23.987)	(27.079)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(23.987)	(27.079)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Pago de cuentas a largo plazo	(139.907)	(51.101)
Otros activos no corrientes, neto	(4.425)	5.868
Inversiones en subsidiaria	(24.000)	0
Incremento de préstamos bancarios	117.286	0
Efectivo neto Utilizado en las actividades de financiamiento	(51.046)	(45.233)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1.518.496)	1.317.868
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	1.649.105	331.237
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	130.609	1.649.105

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Resultado integral total del ejercicio	157.405	126.408
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	39.415	36.249
Provisión para jubilación patronal	20.893	25.247
Deterioro de inventarios	0	7.609
Deterioro de cartera	18.818	15.240
Participación trabajadores	38.393	33.702
Impuesto a la renta	60.156	64.567
	<u>335.080</u>	<u>309.022</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(241.427)	567.432
(Aumento) en inventarios	(253.943)	(9.945)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(922.243)	686.214
(Aumento) en inversiones mantenidas al vencimiento	(573.370)	0
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(77.183)	0
(Disminución) en pasivo por impuestos corrientes	(49.139)	(162.543)
Aumento en porción corriente de obligaciones financieras	338.762	0
Efectivo neto (Usado) provisto en las actividades de operación.	<u>(1.443.463)</u>	<u>1.390.180</u>

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA. (La Compañía) fue constituida en el año de 1995 en la ciudad de Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsachilas. Su actividad principal es la venta de vehículos, así como la comercialización de repuestos, accesorios, partes y piezas de vehículos, servicios de mecánica, enllantaje y actividades afines, relacionado con la rama automotriz.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: La abrupta caída del precio del petróleo en los mercados internacionales, delinea para el año 2016 un escenario de condiciones muy diferentes a las experimentadas en el último quinquenio. Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios inciden sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros individuales debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2014, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que entraron en vigor durante el 2015:

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

- Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros;
- Fase 2: Metodología de deterioro; y
- Fase 3: Contabilidad de cobertura.

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a valor razonable con cambios en otro resultado integral para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIIF 9 finalizada contiene los requerimientos para:

- a) La clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros,
- b) Metodología de deterioro y
- c) Contabilidad de cobertura general.

Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

Con respecto a la clasificación y medición en cumplimiento con la NIIF, todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente:

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro del modelo de negocios cuyo objetivo sea obtener los flujos de efectivo contractuales, (ii) posea flujos de efectivo contractuales que solo constituyan pagos del capital y participaciones sobre el importe del capital pendiente que deban medirse al costo amortizado (neto de cualquier pérdida por deterioro), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados, en cumplimiento con esta opción.
- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se cumpla al obtener flujos de efectivo contractual y vender activos financieros y (ii) posea términos contractuales del activo financiero produce, en fechas específicas, flujos de efectivo que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, debe medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral, a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados, en cumplimiento con esta opción.
- Todos los otros instrumentos de deuda deben medirse a valor razonable con cambios en los resultados.
- Todas las inversiones en patrimonio se medirán en el estado de situación financiera al valor razonable, con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado de ganancias o pérdidas, salvo si la inversión del patrimonio se mantiene para negociar, en ese caso, se puede tomar una decisión irrevocable en el reconocimiento inicial para medir la inversión al valor razonable con cambios en otro resultado integral, con un ingreso por dividendos que se reconoce en ganancia o pérdida.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se encuentran presentes en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a valor razonable con cambios en los resultados se presenta como ganancia o pérdida.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Fase 2: Metodología de deterioro

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Fase 3: Contabilidad de cobertura

Los requerimientos generales de contabilidad de cobertura de la NIIF 9 mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. No obstante, los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora son mucho más flexibles, en especial, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. Se han añadido muchos más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.

Provisiones transitorias

La NIIF 9 se encuentra en vigencia para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018 o posteriores y permite una aplicación anticipada. Si una entidad decide aplicar la NIIF 9 anticipadamente, debe cumplir con todos los requerimientos de la NIIF 9 de manera simultánea, salvo los siguientes:

1. La presentación de las ganancias o pérdidas de valor razonable que se atribuyen a los cambios en el riesgo crediticio de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en los resultados, los requerimientos para los que una entidad pueda aplicar anticipadamente, sin necesidad de cumplir con otros requerimientos de la NIIF 9; y
2. Contabilidad de cobertura, en los que una entidad puede decidir si continuar aplicando los requerimientos de la contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requerimientos de la NIIF 9.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

NIIF 11 - Negocios conjuntos

NIIF 11 reemplaza NIC 31 - Intereses en negocios conjuntos. Bajo la NIIF 11, los acuerdos de negocios conjuntos se clasifican ya sea como operaciones conjuntas o negocios conjuntos de acuerdo a los derechos y obligaciones de las partes en el acuerdo.

NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas

Permite que quienes adoptan por primera vez las NIIF y son elegibles continúen sus anteriores políticas de contabilidad PCGA relacionadas con las tarifas reguladas, con cambios limitados.

NIIF15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

Enmiendas a la NIC 16 y a la NIC 38 - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Las enmiendas a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en el ingreso para partidas de propiedad, planta y equipo. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen presunciones legales que afirman que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta suposición solo puede ser debatida en dos limitadas circunstancias:

Las modificaciones aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o posteriores.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

NIC 19 - Beneficios a empleados

Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones de beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando ocurran. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas inmediatamente en otros resultados integrales para que los activos o pasivos netos de pensiones reconocidos en el estado consolidado de situación financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la Compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Activos y pasivos financieros: La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La Compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los bienes y se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se transfieren los bienes y los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas tanto las facturas por cobrar como el monto de los servicios prestados y no facturados, los cuales son determinados a base de los contratos, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados: La Compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos: La Compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los socios de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de venta de vehículos, repuestos, llantas y servicios.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Principales riesgos que enfrenta la compañía:

En el curso normal del negocio, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito, la Compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios).

El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

De acuerdo a la Resolución No. 50-2015, el Comité de Comercio Exterior (COMEX) determinó una restricción cuantitativa anual de importación para vehículos, la cual está fijada por unidades y por valor. La medida impuesta tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2016.

Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, la compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros son los financiamientos de proveedores, los cuales están pactados sin tasas de interés.

Riesgo de precios: el precio de venta es determinado por la oferta y demanda y en base al costo de compra más un margen razonable de ganancia, el cual está controlado y no representa un riesgo significativo para la Compañía.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Riesgo de liquidez: La Compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados.

Condiciones macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre los instrumentos de la compañía. En efecto, en períodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocios, como son las ventas, morosidad, incobrables y precio promedio de los servicios, se ven afectadas.

Riesgo de capital: La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Inventarios: Los inventarios de vehículos, repuestos, llantas, cajas recolectoras y herramientas, se contabilizan al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos listo para la venta.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Deterioro de cartera: La compañía establece la política de provisión por incobrable bajo el método matemático en la cual la Gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleje la incobrabilidad real de la cartera.

Propiedades y equipos: La propiedad y equipo están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Edificios	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10
Vehículos	20

Deterioro del valor de activos no corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2013 y 2012 no se realizaron ajustes por deterioro.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Bancos locales	117.074	25.937
Caja	13.535	8.007
	<u>130.609</u>	<u>1.649.105</u>

NOTA C – INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Inversiones en repos – Banco Pichincha	573.370	0
	<u>573.370</u>	<u>0</u>

Inversiones corrientes, al 0,02% de interés anual y con vencimiento en enero de 2016.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
No relacionadas:		
Clientes locales	840.827	858.342
Cheques protestados	46.738	66.122
	887.565	924.464
Menos, provisión créditos incobrables	62.133	44.436
	825.432	880.028
Relacionadas:		
EMPROSERVIS CÍA. LTDA.	301.806	100.000
EMPROAUTO CÍA. LTDA.	40.932	0
	342.738	100.000
Otros	41.656	7.189
	1.209.826	987.217

El movimiento de la provisión por deterioro de clientes fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	44.436	29.196
Mas, provisión con cargo a gastos	18.818	15.240
	63.254	44.436
Menos, retiro	1.121	0
	62.133	44.436

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Vehículos	480.634	211.799
Repuestos	51.395	51.961
Llantas	216.592	179.517
Cajas recolectoras	16.399	16.398
Herramientas	41.789	40.572
Mercadería en tránsito	0	52.619
	806.809	552.866
Menos, provisión por deterioro	57.876	57.876
	748.933	494.990

El movimiento de la provisión por deterioro fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	57.876	50.267
Mas, provisión con cargo a gastos	0	7.609
	57.876	57.876
Menos, retiro	0	0
	57.876	57.876

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2014	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2015
Terreno	266.400	0	266.400
Edificios	114.763	17.090	131.853
Maquinaria y Equipos	197.649	4.523	202.172
Vehículos	22.276	0	22.276
Muebles y enseres	28.710	9.385	38.095
Equipos de computación	35.418	1.456	36.874
Construcciones en proceso	8.500	(8.500)	0
	673.716	23.954	697.670
Depreciación acumulada	(149.452)	(39.382)	(188.834)
	524.264	(15.428)	508.836

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS: (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 39.415 (USD 36.249 al 31 de diciembre del 2014).

NOTA G – INVERSIONES EN SUBSIDIARIA:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
EMPROAUTO CÍA. LTDA.	24.000	0
	<u>24.000</u>	<u>0</u>

El valor patrimonial proporcional de la inversión se detalla a continuación:

	% de participación (2015)	Número de participaciones	Valor Patrimonial Proporcional
EMPROAUTO CÍA. LTDA.	80,00	24.000 (1)	24.000
			<u>24.000</u>

(1) USD 1,00 el valor de cada participación.

De acuerdo con la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las compañías que mantengan inversiones en acciones superiores al 50% de participación accionaria, deberán consolidar sus estados financieros con los de sus subsidiarias, los cuales una vez auditados, deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Socios.

NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Cientes descontados	173.458	0
	<u>173.458</u>	<u>0</u>

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
No relacionados:		
Proveedores de vehículos	0	125.774
Proveedores de repuestos	3.049	31.572
Proveedores de llantas	24.318	55.722
	<u>27.367</u>	<u>213.068</u>
Anticipos de clientes y otros	57.418	793.960
	<u>84.785</u>	<u>1.007.028</u>

Al 31 de diciembre de 2014, los anticipos de clientes y otros, incluyeron USD 716.075 de anticipo recibido del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Santiago de Pillaro, según contrato celebrado para el abastecimiento de varios vehículos y equipos.

NOTA J– OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Con la seguridad social:		
IEES y Beneficios sociales por pagar	22.386	16.273
	<u>22.386</u>	<u>16.273</u>
Con los empleados:		
Participación trabajadores	38.393	33.702
Salario digno	220	164
	<u>38.613</u>	<u>33.866</u>
Con la administración tributaria:		
Impuesto al valor agregado, IVA	25.875	18.555
Retenciones en la fuente de impuesto por pagar	7.516	5.733
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	10.562	2.963
Impuesto a la renta	0	17.415
	<u>43.953</u>	<u>44.666</u>
	<u>104.952</u>	<u>94.805</u>

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo productivo, al 6.00% de interés anual y con vencimiento en 2016.	140.000	0
Banco Internacional S.A.		
		0
Préstamo productivo, al 6.00% de interés anual y con vencimiento en 2016.	316.048	
	456.048	0
Menos, porción corriente	338.762	0
	117.286	0

Préstamos garantizados con activos del socio principal, José Dueñas Cedeño

NOTA L – OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Intereses diferidos	74.875	41.324
	74.875	41.324

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	111.347	89.578
Mas provisión con cargo a gasto del año	2.424	21.769
Menos pagos y ajustes	0	0
	<u>113.771</u>	<u>111.347</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	34.282	30.804
Mas provisión con cargo a gasto del año	18.469	3.477
Menos pagos	23.425	0
	<u>29.326</u>	<u>34.282</u>
	<u>143.097</u>	<u>145.629</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 113.771 y USD 29.326 por bonificación por desahucio (USD 111.347 y USD 34.282 en el 2014, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	102.603	98.855
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	11.168	12.492
	<u>113.771</u>	<u>111.347</u>

NOTA N – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Vehículos	5.515.485	5.056.674
Repuestos	473.597	571.465
Llantas	967.188	1.332.870
Saneamiento ambiental	814.058	245.222
Servicios y otros	138.592	154.561
	<u>7.908.920</u>	<u>7.360.792</u>

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA O – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Vehículos	4.929.590	4.626.199
Repuestos	331.743	414.555
Llantas	661.128	928.553
Saneamiento ambiental	513.346	214.896
Servicios y otros	74.842	84.954
	<u>6.510.649</u>	<u>6.269.157</u>

NOTA P – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	609.775	499.299
Depreciación	39.415	36.249
Arrendamientos	38.050	32.500
Honorarios y comisiones	149.920	60.319
Seguros	25.862	20.755
Impuestos y contribuciones	14.981	21.012
Transporte	17.082	5.330
Mantenimiento y reparaciones	132.586	38.327
Servicios básicos	32.084	41.010
Deterioro de cartera	18.817	15.258
Gastos de taller	23.216	4.057
Vigilancia y monitoreo	25.533	23.713
Otros	85.911	124.590
	<u>1.213.232</u>	<u>922.419</u>

NOTA Q – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA R – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad según libros	254.061	224.677
Menos, ajuste por impuestos diferidos	0	5.054
Mas, ajuste por impuestos diferidos	1.893	0
Más, gastos no deducibles	14.140	22.556
Más, participación atribuible a ingresos exentos	285	0
Menos, participación trabajadores	38.393	33.702
Menos, otras rentas exentas	1.894	0
Utilidad gravable	230.093	218.585
Impuesto causado	50.620	48.089
Anticipo calculado de impuesto	60.156	64.567
Pago definitivo de impuesto a la renta	60.156	64.567

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado de impuesto; este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

NOTA S – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	149.452	39.415	33	188.834
Beneficios sociales	16.273	136.544	130.431	22.386
15% trabajadores	33.702	38.393	33.702	38.393
Impuesto a la renta	17.415	60.156	77.571	0
	216.842	274.508	241.737	249.613

NOTA T – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA U – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2015, el capital social está representado por 1.500.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
José Dueñas Cedeño	479.998	32,00	479.998
Virginia Gutiérrez Ortíz	479.998	32,00	479.998
Diego Dueñas Gutiérrez	135.001	9,00	135.001
Gisella Dueñas Gutiérrez	135.001	9,00	135.001
José Dueñas Gutiérrez	135.001	9,00	135.001
Thally Dueñas Gutiérrez	135.001	9,00	135.001
	<u>1.500.000</u>	<u>100,00</u>	<u>1.500.000</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Según Resolución No. SC.G.I.CI.CPA.IFRS.11.07 de septiembre 9 del 2011, en su artículo 2, señala "De registrarse un saldo deudor en la subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere"

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA V – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA W – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Al 31 de diciembre las partes vinculadas con la cual la Compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
TEOJAMA COMERCIAL S.A. (1)		
Compra de vehículos y repuestos	4.235.272	3.294.221
	<u>4.235.272</u>	<u>3.294.221</u>
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	34.123	71.958
Mantenimiento de vehículos	58.935	9.279
Préstamo	700.000	1.602.600
	<u>793.058</u>	<u>1.699.076</u>
EMPROSERVIS CÍA. LTDA. (2)		
Compra de llantas y vehículos	638.405	410.557
Intereses sobre préstamo	19.058	1.782
Venta de bienes y servicios	53.811	14.529
Préstamo	400.000	100.000
Pago de préstamo	15.012	0
	<u>1.126.286</u>	<u>526.868</u>
EMPROAUTO CIA. LTDA. (2)		
Compra de vehículos	209.167	0
Préstamo	94.000	0
	<u>303.167</u>	<u>0</u>
ACCIONISTAS. (2)		
Honorarios y sueldos	209.167	108.431
	<u>209.167</u>	<u>108.431</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

(2) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA X – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la Compañía, excepto por los contratos de créditos con los bancos que amparan las obligaciones financieras indicados en la Nota K, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre del 2015.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA Y – RESTRICCIÓN CUANTITATIVA ANUAL DE IMPORTACIÓN PARA VEHÍCULOS:

De acuerdo a la Resolución No. 66, el Comité de Comercio Exterior (COMEX) determinó una restricción cuantitativa anual de importación para vehículos, la cual está fijada por unidades y por valor. La medida impuesta tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2014, con Resolución No. 050-2015 del 30 de diciembre de 2015, el COMEX, estableció una cuota global para la importación de vehículos de USD 655.680.927 en valor FOB que no podrá superar 84.555 unidades durante el año 2016.

NOTA Z – CONTRATO CON EL GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE SANTIAGO DE PILLARO:

El 15 de diciembre del 2014, la compañía suscribió un contrato de venta con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Santiago de Pillaro, para la venta de volquetes, tanquero de combustible, recolectores de basura y un camión para tanque de agua.

El valor del contrato es de USD 1.022.965 y al 31 de diciembre de 2014 se recibió como anticipo el 70% del valor del contrato.

NOTA AA – EVENTO SUBSECUENTE:

Salvaguardias: En marzo de 2015, entró en vigencia una sobretasa arancelaria, con carácter temporal, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el estado ecuatoriano es parte contratante. Las salvaguardias, anunciadas, son del 45%, 25%, 15% y 5% y estarán vigentes durante 15 meses y no afecta a materias primas esenciales.

En enero de 2016, el Comité de Comercio Exterior, COMEX, aprobó la reducción de un 5% en la sobretasa arancelaria del 45% aplicada a un grupo de partidas de productos e insumos importados, de tal forma que la sobretasa pasa a ser del 40%.

A la fecha de emisión de nuestro informe, no se han generado eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía, hubieren tenido efecto significativo e importante y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros.