



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 1 de Junio 2007

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.:**

1. He auditado los balances generales adjuntos de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD., al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mis auditorías. Los estados financieros de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD. por el año terminado el 31 de diciembre del 2004, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe fechado con 18 de mayo del 2005, contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. No he observado el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2005, ya que la fecha fue anterior al momento en que fui inicialmente contratado como auditor para la Compañía, para los estados financieros al 31 de diciembre del 2005. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pude quedar satisfecho respecto de las cantidades del inventario de llantas y repuestos por otros procedimientos de auditoría, para el año terminado a la fecha antes indicada.



**CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 1 de Junio del 2007

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.:**  
(Continuación...)

4. En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiera podido quedar satisfecho respecto de las cantidades del inventario físico al 31 de diciembre del 2005, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD. al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

**C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.**  
Licencia Profesional No. 25140  
Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-429

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	-	210.182
Cuentas y Documentos por Cobrar:		
Clientes	353.110	231.718
Compañía Relacionada	442.014	265.403
Impuestos anticipados	40.788	23.703
Otras cuentas por cobrar	-	7.392
	<u>835.912</u>	<u>528.216</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	(4.632)	(2.991)
	<u>831.280</u>	<u>525.225</u>
Inventarios	1.176.530	898.924
Total Activos Corrientes	<u>2.007.810</u>	<u>1.634.331</u>
<b>PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, Neto</b>	93.594	115.743
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>2.101.404</u>	<u>1.750.074</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Bancarias	775.117	643.345
Sobregiros Bancarios	91.363	-
Cuentas y Documentos por pagar:		
Proveedores	123.496	213.320
Anticipos de clientes	38.476	136.054
Socios	346.498	122.616
Impuestos	20.181	63.380
Pasivos acumulados	14.604	14.743
	<u>543.255</u>	<u>550.113</u>
Prestaciones y Beneficios Sociales	36.664	40.694
Total Pasivo Corriente	<u>1.446.399</u>	<u>1.234.152</u>
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS, Largo Plazo</b>	67.888	-
<b>PATRIMONIO, Estado adjunto</b>	587.117	515.922
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>2.101.404</u></u>	<u><u>1.750.074</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
VENTAS	3.096.960	4.014.741
COSTO DE VENTAS	<u>(2.535.079)</u>	<u>(3.557.164)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	561.881	457.577
GASTO DE ADMINISTRACIÓN	( 230.827)	( 129.161)
GASTO DE VENTAS	( 79.579)	( 105.560)
GASTO DE TALLER	( 65.801)	( 71.665)
Utilidad Operacional	<u>185.674</u>	<u>151.191</u>
Intereses y comisiones pagadas	( 78.862)	( 18.823)
Otros ingresos	<u>                    </u>	<u>4.411</u>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta	106.812	136.779
Participación de los Trabajadores	( 16.022)	( 20.516)
Impuesto a la renta	( 19.595)	( 18.555)
Utilidad neta del ejercicio	<u>71.195</u>	<u>97.708</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALI- ZACIONES</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>CAPITAL ADICIONAL (RESERVA DE CAPITAL)</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1º de enero del 2005	1.320	21.297	1.684	25.786	251.895	301.982
Retiro aportes futura Capitalización	-	( 4.000)	-	-	-	( 4.000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	97.708	97.708
Traspaso utilidades años Anteriores	-	-	-	-	120.232	120.232
Saldos al 31 de diciembre del 2005	1.320	17.297	1.684	25.786	469.835	515.922
Incremento de Capital	71.280	-	-	-	( 71.280 )	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	71.195	71.195
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>72.600 (1)</u>	<u>17.297</u>	<u>1.684</u>	<u>25.786</u>	<u>469.750</u>	<u>587.117</u>

(1) Representado por 72.600 participaciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación</b>		
Utilidad neta del año	71.195	97.708
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	22.537	12.368
Provisión Cuentas Incobrables	1.641	-
Cambios en activos y pasivos de operación :		
Incremento en cuentas por cobrar	(307.696)	(24.286)
Incremento en inventarios	(277.607)	(389.999)
Disminución en gastos prepagados	-	1.081
(Decremento) Incremento en cuentas por pagar	(6.857)	586.114
(Decremento) Incremento en beneficios sociales	(4.030)	27.637
Total de ajustes a la utilidad neta	(572.012)	212.915
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	(500.817)	310.623
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adiciones en muebles y equipos	(388)	(30.753)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(388)	(30.753)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Contratación - Pago de obligaciones bancarias, neto	199.660	(143.694)
Sobregiros Bancarios	91.363	-
Devolución de aporte para futura capitalización	-	(4.000)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	291.023	(147.694)
	<hr/>	<hr/>
(Decremento) Incremento neto del efectivo	(210.182)	132.176
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al inicio del año	210.182	78.006
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del año	-	210.182
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1995, con el nombre de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIÉRREZ COMPAÑÍA LIMITADA. Su actividad principal es importar, exportar y comercializar todo tipo de materia prima, productos primarios, semielaborados y elaborados, especialmente toda clase equipos, vehículos, llantas y maquinaria de todo tipo así como también repuestos, accesorios, instrumentos, partes y todo lo relacionado con la rama automotriz, servicios de mecánica, enllantaje y actividades afines. La compañía se halla domiciliada en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

**NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**

La compañía hasta el 31 de marzo del año 2000, efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. En base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo del 2000, a partir del 1° de abril de dicho año, todas las compañías deben efectuar y registrar sus transacciones en dólares estadounidenses, por tal razón la compañía reporta sus balances en esa unidad monetaria.

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres hasta 31 de marzo del 2000, luego de ser ajustados de acuerdo a lo que establecen la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) 16 y 17, se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por US\$ 1.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**(Continuación...)**

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación...)**

**a. *Preparación de los estados financieros***

Los registros contables de la compañía son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000, fecha desde la cual se cambió la unidad monetaria del Ecuador existente hasta el 31 de marzo del 2000 (sucre). (Véase además la Nota 2).

**b. *Inventarios***

Los inventarios, a excepción de las importaciones en tránsito, se valoran al costo de adquisición, utilizando el sistema de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

Importaciones en tránsito, representan el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos imputables a las importaciones.

**c. *Propiedades, muebles y equipos***

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2004, (que incluye el ajuste por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17), más las adiciones y retiros efectuados a partir de esa fecha y registrados a su costo de adquisición. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 6).

**d. *Provisión para cuentas incobrables***

Se establecen con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas (Véase Nota 9).

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación...)

*e. Ingresos por Ventas*

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura, la cual es emitida al momento de efectuar el despacho de la mercadería.

*f. Participación de los trabajadores en utilidades*

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía esta obligada a pagar anualmente a los trabajadores el 15% de las utilidades generadas en el ejercicio; ésta provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. (Véase Nota 13).

*g. Impuesto a la Renta*

El impuesto a la renta se provisiona anualmente, utilizando la tasa del 25% a las utilidades gravadas y se registran con cargo a los resultados del respectivo ejercicio. (Véanse Notas 12 y 13).

**NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2006 y 2005, comprenden:

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
<b><u>Impuestos anticipados</u></b>		
Crédito Tributario IVA	17.044	-
Retenciones de impuesto a la renta	10.321	10.280
Retenciones de impuesto a la renta en proceso de reclamo (1)	13.423	13.423
	<u>40.788</u>	<u>23.703</u>

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

**NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR**  
**(Continuación...)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b><i>Impuestos por pagar</i></b>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	-	42.618
Retenciones de impuesto a la renta	586	2.207
Impuesto a la renta	19.595	18.555
	<u>20.181</u>	<u>63.380</u>

- (1) Corresponde a impuesto la renta pagado indebidamente en el año fiscal 2004, el cual se halla en proceso de análisis, para la presentación de la solicitud de devolución respectiva al Servicio de Rentas Internas.

**NOTA 5 - INVENTARIOS**

Inventarios al 31 de diciembre del 2006 y 2005 comprenden:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Vehículos	702.255	254.372
Llantas	275.272	123.450
Repuestos	79.480	62.365
	<u>1.057.007</u>	<u>440.187</u>
Importaciones en tránsito	119.523	458.737
<b>TOTAL</b>	<u>1.176.530</u>	<u>898.924</u>

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**(Continuación...)**

**NOTA 6 - PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS**

El movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante los años 2006 y 2005 fue el siguiente:

	Saldo al 1° de enero del 2005	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre 2005	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre 2006	Tasa anual de depreciación %
Edificios - Construcciones	44.556	-	44.556	-	44.556	5
Maquinaria y Equipo	12.338	1.316	13.654	-	13.654	10
Herramientas y otros	16.499	-	16.499	-	16.499	10
Equipo Publicitario	25.232	672	25.904	-	25.904	10
Equipo de Computación	10.068	28.376	38.444	83	38.526	33
Muebles y Enseres	13.342	143	13.485	305	13.790	10
Equipo de Oficina	5.865	246	6.111		6.111	10
	127.900	30.753	158.653	388	159.040	
Menos: Depreciación Acumulada	(46.705)	(12.368)	(59.073)	(22.537)	(81.609)	
	81.195	18.385	99.580	(22.149)	77.431	
Terrenos	16.163	-	16.163	-	16.163	
<b>TOTAL</b>	<b>97.358</b>	<b>18.385</b>	<b>115.743</b>	<b>(22.149)</b>	<b>93.594</b>	

**NOTA 7 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la compañía mantenía las siguientes cuentas por cobrar y por pagar con Compañías Relacionadas (socios comunes) y Socios:

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
<b><u>Cuentas por Cobrar</u></b>		
<b>Compañías Relacionadas:</b>		
Empromotor Cia. Ltda. (1)	380.904	265.403
Emproservis Cía. Ltda. (1)	61.110	-
	<u>442.014</u>	<u>265.406</u>

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación...)**

**NOTA 7 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS**  
**(Continuación...)**

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
<b><u>Cuentas por Pagar</u></b>		
<b>Socios:</b>		
José Dueñas (1)	299.498	110.616
Guadalupe Gutiérrez (1)	-	12.000
<b>Compañía Relacionada:</b>		
Emproservis Cía. Ltda. (1)	47.000	-
	<u>346.498</u>	<u>122.616</u>

(1) Constituyen préstamos de capital de trabajo, efectuados a una Compañía Relacionada y recibidos de Socios, sobre los cuales no se ha establecido tasas de interés, plazos, ni formas de pago; estas obligaciones se hallan garantizadas sobre firmas.

**NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2006 comprenden:

**a) Corto Plazo**

Obligaciones contraídas con instituciones bancarias locales, con plazos de hasta 365 días y vencimientos hasta octubre del 2007; éstas obligaciones causan intereses a tasas que oscilan entre 9.75% a 11% anual.

**b) Largo Plazo**

	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u> <u>%</u>	<u>US \$</u>		
		<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Banco de Pacífico - Crédito pagadero en dividendos trimestrales con vencimiento en Abril/ 2008.	9.75	40.980	22.020	63.000
Banco de Guayaquil - Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Febrero/ 2009.	11.00	32.254	45.868	78.122
<b>TOTAL</b>		<u>73.234</u>	<u>67.888</u>	<u>141.122</u>

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

**NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS**  
**(Continuación...)**

(1) Las obligaciones a corto y largo plazo de la compañía se hallan garantizadas con hipotecas de inmuebles de uno de los socios y sobre firmas de los socios.

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo, son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2007	73.232
2008	61.388
2009	6.502
	<u>141.122</u>

**NOTA 9 - PROVISIONES**

El movimiento de las provisiones establecidas durante los años 2005 y 2006 se muestran a continuación:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2005</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2005</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2006</u> <u>US\$</u>
<b>Corrientes:</b>							
Prestaciones y beneficios sociales (1)	13.057	54.840	(27.203)	40.694	47.484	(51.514)	36.664
Provisión para cuentas incobrables	(2.991)	-	-	(2.991)	(1.641)	-	(4.632)

(1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondos de reserva, décimo tercer y cuarto sueldos, aportes al IESS y provisiones para indemnizaciones.

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**(Continuación...)**

**NOTA 10 - RESERVA DE CAPITAL**

De acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17 publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000, los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" fueron transferidos a la cuenta patrimonial denominada "Capital Adicional" por US\$ 25.786.

El saldo de esta cuenta, solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los socios en caso de liquidación de la compañía.

**NOTA 11 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación societaria vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 12- REFORMAS TRIBUTARIAS**

- a. En mayo del 2001, se expidió la Ley de Reforma Tributaria, la cual en una de sus disposiciones reduce a partir del año 2001, en un diez por ciento (10%), la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto de las utilidades que se reinviertan, siempre y cuando, se efectúe el correspondiente incremento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.
- b. El 31 de diciembre del 2001, se expidió el nuevo Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, en el cual entre otros artículos, se reduce la tasa del 25% de impuesto a la renta vigente, al 15% solamente en el caso de que la compañía decida reinvertir en el país sus utilidades.

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

**NOTA 13- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2006**

A continuación se muestra la determinación de las provisiones de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta:

	<u>Participación de los trabajadores</u> US\$	<u>Impuesto a la Renta</u> US\$
Utilidad del ejercicio antes de participaciones en las utilidades e impuesto a la renta	106.812	106.812
15% Participación Trabajadores	<u>16.022</u>	( 16.022)
(+) Gastos no Deducibles		13.719
(-) Amortización pérdidas años anteriores		<u>( 26.127)</u>
Base para el Impuesto a la Renta		78.382
Impuesto a la renta (25%)		<u>19.595</u>

**NOTA 14 - COMPENSACION TRIBUTARIA DE PERDIDAS**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía puede compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo actual y de años anteriores con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades gravables obtenidas.

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía mantiene pérdidas tributarias acumuladas por US\$ 14.470, que podrán ser deducidas de sus utilidades tributables de ejercicios futuros.

**NOTA 15 - ACTAS DE JUNTAS DE SOCIOS**

- a) En la Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 16 de enero del 2005, se resolvió autorizar la devolución de aportes de socios y que consten en el patrimonio de la compañía en los valores que estos soliciten. Durante el año 2005 se devolvió por este concepto un total de US\$ 4.000

**SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**(Continuación...)**

**NOTA 15 - ACTAS DE JUNTAS DE SOCIOS**  
**(Continuación...)**

En la misma Junta de Socios se autorizó registrar en los resultados disponibles para los socios, las cuentas por pagar a éstos originados en resultados de años anteriores y que constaban en los pasivos de la empresa. El registro contable se efectuó en diciembre del 2005 por un valor de US\$ 120.232

- b) La Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 7 de abril del 2006, resolvió incrementar el capital suscrito de la compañía en US\$ 71.280 mediante la capitalización de las utilidades del ejercicio económico 2005. (Véase Nota 16)

**NOTA 16 - INCREMENTO DE CAPITAL**

En el año 2006 se procedió a incrementar el capital de la compañía mediante la capitalización de las utilidades del ejercicio económico 2005, por un valor de \$71.280. El valor total del capital de la compañía al 31 de diciembre del 2006 es de \$ 72.600 representado por 72.600 participaciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. El incremento se inscribió en el Registro Mercantil con fecha 27 de Octubre del 2006.

**NOTA 17- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (1 de junio del 2007) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---