



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares estadounidenses

NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad

IVA - Impuesto al Valor Agregado

 Superintendencia de
Compañías
VENTANILLA ÚNICA
Santo Domingo de los Colorados

E 5 MAY 2008



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 18 de Febrero del 2008

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 2007 y 2006, 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.
2. 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. En mi opinión, 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 2007 y 2006, 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.
4. La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). De acuerdo a lo mencionado en la Nota No. 3, las Normas Internacionales de Información Financiera entran en vigencia a partir del 1º de enero del 2009, sin embargo a la fecha de emisión de mi informe, es incierto establecer el efecto de los ajustes, si los hubiere, deba efectuar la compañía durante los años 2008 y siguientes.

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 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	8.825	-
Cuentas y Documentos por Cobrar:		
Clientes	1.035.758	353.110
Compañía Relacionada	389.590	442.014
Impuestos anticipados	86.340	40.788
Otras cuentas por cobrar	16.042	-
	<u>1.527.730</u>	<u>835.912</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	(14.986)	(4.632)
	<u>1.512.744</u>	<u>831.280</u>
Inventarios	940.550	1.176.530
Total Activos Corrientes	<u>2.462.119</u>	<u>2.007.810</u>
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, Neto	102.330	93.594
TOTAL ACTIVOS	<u><u>2.564.449</u></u>	<u><u>2.101.404</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	774.183	775.117
Sobregiros Bancarios	-	91.363
Cuentas y Documentos por pagar:		
Proveedores	240.477	123.496
Anticipos de clientes	-	38.476
Socios	464.651	346.498
Impuestos	98.740	20.181
Pasivos acumulados	66.189	14.604
	<u>870.057</u>	<u>543.255</u>
Prestaciones y Beneficios Sociales	64.624	36.664
Total Pasivo Corriente	<u>1.708.864</u>	<u>1.446.399</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS, Largo Plazo	-	67.888
PATRIMONIO, Estado adjunto	855.585	587.117
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2.564.449</u>	<u>2.101.404</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>2007</u>	<u>2006</u>
VENTAS	4.438.875	3.096.960
COSTO DE VENTAS	<u>(3.429.305)</u>	<u>(2.535.079)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	1.009.570	561.881
GASTO DE ADMINISTRACIÓN	(431.046)	(230.827)
GASTO DE VENTAS	(30.267)	(79.579)
GASTO DE TALLER	(67.382)	(65.801)
Utilidad Operacional	<u>480.875</u>	<u>185.674</u>
Intereses y comisiones pagadas	(116.132)	(78.862)
Otros ingresos	<u>13.188</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta	377.931	106.812
Participación de los Trabajadores	(56.690)	(16.022)
Impuesto a la renta	(52.773)	(19.595)
Utilidad neta del ejercicio	<u>268.468</u>	<u>71.195</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 2007 Y 2006
(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 1° de enero del 2006	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	72.600	17.297	1.684	25.786	469.750	587.117
Apropiación Reserva Legal	-	-	2.253	-	(2.253)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	268.468	268.468
Saldos al 31 de diciembre del 2007	72.600 (1)	17.297	3.937	25.786	735.965	855.585

(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 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Utilidad neta del año	268.468	71.195
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	23.502	22.537
Provisión Cuentas Incobrables	10.354	1.641
Cambios en activos y pasivos de operación :		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(691.818)	(307.696)
(Incremento) Disminución en inventarios	235.980	(277.607)
(Decremento) Incremento en cuentas por pagar	326.794	(6.857)
(Decremento) Incremento en beneficios sociales	27.960	(4.030)
Total de ajustes a la utilidad neta	(67.220)	(572.012)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	201.248	(500.817)
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones en muebles y equipos	(32.238)	(388)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(32.238)	(388)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Contratación - Pago de obligaciones bancarias, neto	(160,185)	199.660
Incremento de Sobregiros Bancarios	-	91.363
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	(160,185)	291.023
(Decremento) Incremento neto del efectivo	8.825	(210.182)
Efectivo al inicio del año	-	210.182
Efectivo al final del año	8.825	-

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 2007 Y 2006
(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 2007 Y 2006
(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 cambio 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.

c. *Propiedades, muebles y equipos*

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2005, (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 2007 Y 2006
(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 14).

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 14).

NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2007 y 2006, comprenden:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Impuestos anticipados</u>		
Crédito Tributario IVA	49.827	17.044
Retenciones de impuesto a la renta	23.090	10.321
Retenciones de impuesto a la renta en proceso de reclamo (1)	13.423	13.423
	<u>86.340</u>	<u>40.788</u>

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	41.290	-
Retenciones de impuesto a la renta	4.677	586
Impuesto a la renta	52.773	19.595
	<u>98.740</u>	<u>20.181</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 2007 y 2006 comprenden:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Vehículos	396.490	702.255
Llantas	288.479	275.272
Repuestos	68.065	79.480
	<u>753.034</u>	<u>1.057.007</u>
Importaciones en tránsito	187.516	119.523
TOTAL	<u>940.550</u>	<u>1.176.530</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante los años 2007 y 2006 fue el siguiente:

(Véase página siguiente)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 6 - PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS
(Continuación...)

	Saldo al 1° de enero del <u>2006</u>	<u>Adiciones</u>	Saldo al 31 de diciembre <u>2006</u>	<u>Adiciones</u>	Saldo al 31 de diciembre <u>2007</u>	Tasa anual de depreciación <u>%</u>
Edificios - Construcciones	44.556	-	44.556	-	44.556	5
Maquinaria y Equipo	13.654	-	13.654	25.736	39.390	10
Herramientas y otros	16.499	-	16.499	676	17.175	10
Equipo Publicitario	25.904	-	25.904	-	25.904	10
Equipo de Computación	38.444	83	38.526	3.034	41.560	33
Muebles y Enseres	13.485	305	13.790	2.792	16.582	10
Equipo de Oficina	6.111	-	6.111	-	6.111	10
	158.653	388	159.040	32.238	191.278	
Menos: Depreciación Acumulada	(59.073)	(22.537)	(81.609)	(23.502)	(105.111)	
	99.580	(22.149)	77.431	8.736	86.167	
Terrenos	16.163	-	16.163	-	16.163	
TOTAL	115.743	(22.149)	93.594	8.736	102.330	

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

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la compañía mantenía las siguientes cuentas por cobrar y por pagar con Compañías Relacionadas (socios comunes) y Socios:

	<u>2007</u> <u>US\$</u>	<u>2006</u> <u>US\$</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
Compañías Relacionadas:		
Empromotor Cia. Ltda. (1)	380.904	380.904
Emproservis Cía. Ltda. (1)	8.686	61.110
	<u>389.590</u>	<u>442.014</u>

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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

	<u>2007</u> <u>US\$</u>	<u>2006</u> <u>US\$</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Socios:		
José Dueñas (1)	256.624	299.498
Socios	208.027	-
Compañía Relacionada:		
Emproservis Cía. Ltda. (1)	-	47.000
	<u>464.651</u>	<u>346.498</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 2007 comprenden, obligaciones contraídas con instituciones bancarias locales, con plazos de hasta 365 días y vencimientos hasta octubre del 2008; éstas obligaciones causan intereses a tasas que oscilan entre 9.75% a 11% anual.

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.

NOTA 9 - PROVISIONES

El movimiento de las provisiones establecidas durante los años 2007 y 2006 se muestran a continuación:

(Véase página siguiente)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 9 - PROVISIONES
(Continuación...)

	Saldo al 1 de enero del 2006 US\$	Adiciones US\$	Pagos y/o Utilizaciones US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2006 US\$	Adiciones US\$	Pagos y/o Utilizaciones US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2007 US\$
Corrientes:							
Prestaciones y beneficios sociales (1)	40.694	47.484	(51.514)	36.664	94.563	(66.603)	64.624
Provisión para cuentas incobrables	(2.991)	(1.641)	-	(4.632)	(10.354)	-	(14.986)

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

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.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 una 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.
- c. Una vez aprobada por la Asamblea Constituyente, en el Registro Oficial No. 242 del sábado 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador. La señalada Ley incluye, entre otros, importantes modificaciones al Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, básicamente en materias de Impuesto a la Renta, Impuestos al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos (0,5% a la salida de divisas). Esta Ley entró en vigencia a partir del 1° de enero del 2008.
- d. La Ley mencionada en el literal anterior, introdujo como reforma respecto al Impuesto a la Renta, que para beneficiarse de la tasa del 15% en el caso de reinversión de utilidades, estas se destinen a la adquisición de nuevas maquinarias o nuevos equipos que se utilicen en la actividad productiva y se efectúe el incremento de capital.

NOTA 13 - NUEVO MARCO CONSTITUCIONAL – ASAMBLEA CONSTITUYENTE

- a. En noviembre del 2007, se instaló y entró en funcionamiento en el Ecuador la Asamblea Constituyente, la cual asumió los plenos poderes y ejerce sus facultades mediante la expedición de: mandatos constituyentes, leyes, acuerdos, resoluciones y las demás decisiones que adopte en uso de sus atribuciones.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 13 - NUEVO MARCO CONSTITUCIONAL – ASAMBLEA CONSTITUYENTE

(Continuación...)

b. La Asamblea Constituyente se instaló con el fin de elaborar una nueva Constitución, y reestructurar el Estado Ecuatoriano, en virtud de ello y lo indicado en el literal anterior, emitió la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador (Véase la Nota 12). El plazo para cumplir ese mandato es de 180 días, razón por la cual no se puede establecer los efectos que puedan tener en el negocio las resoluciones que se emitan.

c. 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.

d. 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.

NOTA 14- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2007

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

(Véase página siguiente)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 14- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2007

(Continuación...)

	<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	377.931	377.931
15% Participación Trabajadores	56.690	(56.690)
(+) Gastos no deducibles		9.054
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores		(28.001)
Base para el Impuesto a la Renta		302.293
Impuesto a la renta (15% y 25%)		52.773

NOTA 15 - 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 periodos impositivos siguientes sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades gravables obtenidas.

NOTA 16 - ACTAS DE JUNTAS DE SOCIOS

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 17)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 17 - 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 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación y emisión de estos estados financieros (18 de febrero del 2008) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
