

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA. (en adelante “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 (Chery, HINO, JAC y Volkswagen), 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.

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.

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.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Bancos locales	14.127	523.051
Caja	6.313	3.704
	<u>20.440</u>	<u>526.755</u>

NOTA C – INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2015
Inversiones en repos – Banco Pichincha	257.621	207.841
	<u>257.621</u>	<u>207.841</u>

Inversiones corrientes al 0,02% de interés anual y con vencimiento en enero de 2018.

NOTA D – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
No relacionadas:		
Clientes locales	1.183.519	786.977
Cheques protestados	56.066	84.610
	<u>1.239.585</u>	<u>871.587</u>
Menos, provisión créditos incobrables	(91.968)	(81.215)
	<u>1.147.617</u>	<u>790.372</u>
Relacionadas:		
EMPROSERVIS CÍA. LTDA.	189.869	152.888
	<u>189.869</u>	<u>152.888</u>
Otros	5.597	29.699
	<u>1.343.083</u>	<u>972.959</u>

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Vehículos	504.651	286.610
Repuestos y Accesorios	111.833	62.152
Cajas recolectoras	16.399	16.399

Herramientas	43.482	43.307
	676.365	408.468
Menos, provisión por deterioro	(66.887)	(66.887)
	609.478	341.581

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Terreno	266.400	0	266.400
Edificios	131.853	0	131.853
Maquinaria y Equipos	202.172	0	202.172
Vehículos	3.616	0	3.616
Muebles y enseres	38.095	223	38.318
Equipos de computación	36.874	0	36.874
	679.010	223	679.233
Depreciación acumulada	(218.169)	(34.906)	(253.075)
	460.841	(34.683)	426.158

Al 31 de diciembre del 2017, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 34.906 (USD 36.624 al 31 de diciembre del 2016).

NOTA G – INVERSIONES EN SUBSIDIARIA:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
EMPROAUTO CÍA. LTDA.	24.000	24.000
	24.000	24.000

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

	% de participación (2017)	Número de participaciones	Valor Patrimonial Proporcional
EMPROAUTO CÍA. LTDA.	80,00	24.000 (1)	24.000
			24.000

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

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cientes descontados	521.529	363.017

521.529	363.017
---------	---------

NOTA I – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
No relacionados:		
Proveedores de vehículos	93.847	119.860
Proveedores de repuestos	18.949	16.879
Proveedores de llantas	0	47.25
	112.796	139.124
Anticipos de clientes y otros	162.098	29.885
	274.894	169.009

NOTA J– OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Con la seguridad social:		
IEES y Beneficios sociales por pagar	17.956	18.188
	17.956	18.188
Con los empleados:		
Participación trabajadores	16.344	0
Salario digno	162	490
	16.506	490
Con la administración tributaria:		
Impuesto al valor agregado, IVA	9.365	23.166
Retenciones en la fuente de impuesto por pagar	3.595	2.970
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	4.370	4.104
Impuesto a la renta	0	25.420
	17.330	55.660
	51.792	74.338

NOTA K – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo productivo, al 9.75% de interés anual y con vencimiento en 2022.	280.178	0
Banco Internacional S.A.		
Préstamo productivo, al 11.23% de interés anual y con vencimiento en 2017.	0	117.286

	280.178	117.286
Menos, porción corriente	(50.996)	(117.286)
	<u>229.182</u>	<u>0</u>

Préstamos garantizados con activos del socio principal, José Dueñas Cedeño

NOTA L – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	144.307	113.771
Costo laboral y financiero por servicios actuales	20.617	30.536
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	0	0
Beneficios pagados	0	0
	<u>164.924</u>	<u>144.307</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo al inicio del año	42.118	29.326
Costo laboral y financiero por servicios actuales	7.515	12.792
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	0	0
Beneficios pagados	(3.534)	0
	<u>46.099</u>	<u>42.118</u>
	<u>211.023</u>	<u>186.425</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.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Tasa de descuento (%)	4.02	4.14
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	1.50	3.00
Tasa de incremento de pensiones (%)	1.50	3.00

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 164.924 y USD 46.099 por bonificación por desahucio (USD 144.307 y USD 42.118 en el 2016, 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.

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
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	148.432	130.136
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	16.492	14.171
	<u>164.924</u>	<u>144.307</u>

NOTA M – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Vehículos	2.873.195	1.492.711
Repuestos	542.952	459.925
Llantas	21.374	219.676
Saneamiento ambiental	14.138	17.427
Servicios y otros	151.932	150.801
	<u>3.603.591</u>	<u>2.340.540</u>

NOTA N – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Vehículos	2.608.273	1.378.981
Repuestos	378.516	290.648
Llantas	9.180	221.203
Saneamiento ambiental	12.213	7.600
Servicios y otros	58.638	92.855
	<u>3.066.820</u>	<u>1.991.287</u>

NOTA P – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

Año terminado el
31 de diciembre de

	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	370.997	422.849
Depreciación	34.906	36.624
Arrendamientos	9.975	25.300
Honorarios y comisiones	34.441	53.212
Seguros	12.402	4.321
Impuestos y contribuciones	8.346	18.825
Transporte	6.189	4.425
Mantenimiento y reparaciones	17.578	8.629
Servicios básicos	23.891	26.663
Deterioro de cartera	10.755	21.200
Gastos de taller	734	1.183
Vigilancia y monitoreo	4.012	12.004
Otros	97.228	101.235
	<u>631.454</u>	<u>736.470</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.

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	
	2017	2016
(Pérdida) Utilidad según libros	108.958	(107.323)
Menos, ajuste por impuestos diferidos	0	(2.972)
Más, gastos no deducibles	15.086	46.748
Más, participación atribuible a ingresos exentos	0	3.090
Menos, participación trabajadores	16.344	0
Utilidad gravable	107.701	(60.457)
Impuesto causado	23.694	0
Anticipo calculado de impuesto	29.145	62.073
Impuesto a la renta definitivo	<u>29.145</u>	<u>62.073</u>

De conformidad con disposiciones legales vigentes, si el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo determinado, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor de este último, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

NOTA S – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	218.169	34.906	0	253.075

Beneficios sociales	18.188	78.863	79.095	17.956
15% trabajadores	0	16.344	0	16.344
Impuesto a la renta	25.420	29.145	54.565	0
	<u>261.777</u>	<u>159.258</u>	<u>133.660</u>	<u>287.375</u>

NOTA T – REVISIÓN FISCAL:

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

NOTA U – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2017, 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: 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.

Ganancias acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios.

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.

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
<u>2017</u>	<u>2016</u>

TEOJAMA COMERCIAL S.A. (1)		
Compra de vehículos y repuestos	1.390.088	824.429
	<u>1.390.088</u>	<u>824.429</u>
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES		
EMPROMOTOR CÍA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	10.107	23.749
Compra de repuestos	52.283	0
Préstamo	0	501.352
	<u>62.390</u>	<u>525.101</u>
EMPROSERVIS CÍA. LTDA. (2)		
Compra de llantas y vehículos	59.874	69.806
Intereses sobre préstamo	80.773	39.297
Venta de bienes y servicios	227.574	670.740
Préstamo	100.000	400.000
Pago de préstamo	100.000	542.348
	<u>568.221</u>	<u>1.722.191</u>
ACCIONISTAS. (2)		
Honorarios y sueldos	128.159	186.934
	<u>128.159</u>	<u>186.934</u>

- (1) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.
(2) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

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 2017.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA Y – CONTRATO A PLAZO FIJO CON FISUM S.A., PARA LA DISTRIBUCIÓN DE VEHÍCULOS, REPUESTOS Y SERVICIO TÉCNICO AUTORIZADO DE LA MARCA VOLKSWAGEN:

En mayo de 2017, la compañía firmó un contrato de distribución de vehículos de la marca Volkswagen, para las provincias de Santo Domingo de los Tsáchillas y Esmeraldas.

El contrato de distribución será de un año calendario renovable.

NOTA Z – EVENTO SUBSECUENTE:

Tasa de Servicio de Control Aduanero: Se establece una tarifa de diez centavos de dólar de los Estados Unidos de América (USD 0,10) por unidad importada que se aplica sobre la base imponible constituida por el coeficiente resultante de dividir el peso neto declarado por ítem (gramos) para la unidad de control (gramos).

Sociedades de Interés Público: La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, determinó qué empresas pasan a ser consideradas como Sociedades de Interés Público y dispuso que, hasta marzo 1 de 2018, cada empresa deberá “autoevaluarse” para determinar si está dentro de las 12 categorías señaladas.

Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera: Entre los principales aspectos de la Ley, tenemos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Bancarización: Se reduce de USD 5.000 a USD 1.000 para que las operaciones a través del sistema financiero puedan ser deducibles de impuesto.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador General
Reg.No. 0.4735