

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2013****CONTENIDO****ESTADOS FINANCIEROS**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.) Resumen de las principales políticas contables
Operaciones
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.) Cuentas por cobrar
- D.) Activos por impuestos corrientes
- E.) Inventarios
- F.) Propiedades y equipos
- G.) Cuentas por cobrar relacionadas
- H.) Préstamos bancarios
- I.) Cuentas por pagar
- J.) Gastos acumulados por pagar
- K.) Pasivos por impuestos corrientes
- L.) Otras cuentas por pagar
- M.) Otros 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 socios
- V.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- W.) Compromisos y contingencias
- X.) Transacciones con partes vinculadas
- Y.) Restricción cuantitativa anual de importación para vehículos
- Z.) 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

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 adjuntos de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 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. Los estados financieros correspondientes al año 2012, fueron auditados por otros auditores externos quienes en su informe de abril 30 del 2013, emitieron una opinión limpia.

Responsabilidad de la administración de la compañía

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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 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, 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 de situación financiera.

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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2013, su desempeño financiero y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF.

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 2013, se emite por separado.

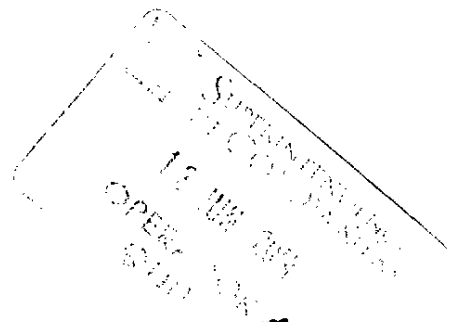


RNAE - No. 476

Marzo 14, 2014



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



EsRoBross Cia. Ltda., es miembro de TIAG International, una red mundial de firmas de auditoría denominadas firmas miembro, cada una de las cuales constituye una entidad jurídica independiente en su propio país.



SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	<u>ACTIVO</u>	
	31 de diciembre de	
	2013	2012
Activo corriente:		
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	331.237	146.440
Cuentas por cobrar (Nota C)	1.569.889	737.277
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	0	87.983
Inventarios (Nota E)	492.654	1.702.285
	<u>2.393.780</u>	<u>2.673.985</u>
Activo no corriente:		
Propiedades y equipos (Nota F)	533.434	273.360
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota G)	0	675.676
Otro activo	5.868	36.450
	<u>539.302</u>	<u>985.486</u>
Total activos	<u>2.933.082</u>	<u>3.659.471</u>

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

Pasivo corriente:		
Pasivos Financieros:		
Préstamos bancarios (Nota H)	0	589.725
Cuentas por pagar (Nota I)	320.814	665.777
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	77.417	62.986
Pasivos por impuestos corrientes (Nota K)	81.662	73.888
	<u>479.893</u>	<u>1.392.376</u>
Pasivo no corriente:		
Otras cuentas por pagar (Nota L)	92.425	173.608
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota M)	120.382	99.821
	<u>212.807</u>	<u>273.429</u>
Participación de los socios:		
Participaciones, 1.500.000 de USD 1.00 cada una	1.500.000	1.500.000
Utilidades retenidas	740.382	493.666
	<u>2.240.382</u>	<u>1.993.666</u>
Total pasivo y participación de los socios	<u>2.933.082</u>	<u>3.659.471</u>

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Ldo. Gustavo Muñoz
Contador

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

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
INGRESOS		
Ventas (Nota N)	8.919.107	7.500.668
	8.919.107	7.500.668
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota O)	7.668.398	6.259.118
Gasto de ventas y administración (Nota P)	921.325	1.021.449
	8.589.723	7.280.567
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	329.384	220.101
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	44.623	49.641
Otros ingresos	115.098	158.151
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	399.859	328.611
Participación trabajadores (Nota Q)	58.301	48.770
Impuesto a la renta (Nota R)	82.419	67.246
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	259.139	212.595

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcd. Gustavo Muñoz
Contador

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

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	259.139	212.595
Ajustes por impuestos diferidos	11.187	3.475
		0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>247.952</u>	<u>209.120</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Socios mayoritarios	158.689	133.837
Socios minoritarios	89.263	75.283
	<u>247.952</u>	<u>209.120</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Básica por participación	<u>0,16</u>	<u>0,14</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 DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Participaciones comunes	Ajustes por Aplicación de NIIF	Utilidades retenidas		Total
			Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	400,600	-113,278	58,723	1,473,964	1,419,409
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	209,120	209,120
Incremento de capital	1,099,400	0	0	-1,099,400	-1,099,400
Distribución de utilidades	0	0	0	-35,000	-35,000
Ajuste aplicación de NIIF	0	55,735	0	-55,735	0
Apropiación de reservas y otros	0	0	17,645	-18,108	-463
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,500,000	-57,543	76,368	474,841	493,666
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	247,952	247,952
Apropiación de reservas y otros	0	0	10,456	-11,692	-1,236
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,500,000	-57,543	86,824	711,101	740,382

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcd. Gustavo Muñoz
Contador

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

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	8.086.495	7.473.284
Efectivo pagado a proveedores y empleados	- 7.293.981	6.809.381
Impuesto a la renta pagado	- 141.064	153.961
Intereses pagados	- 44.623	29.219
Beneficios sociales pagados	- 156.206	400.499
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	~ 450.621	80.224
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	(296.938)	(131.945)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(296.938)	(131.945)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Pago de cuentas a largo plazo	(81.183)	0
Otros activos no corrientes, neto	26.346	0
Pago de préstamos bancarios	(589.725)	(80.722)
Cuentas por cobrar a relacionadas	675.676	0
Dividendos pagados	(0)	(35.000)
Efectivo neto provisto (Utilizado) en las actividades de financiamiento	31.114	(115.722)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	184.797	(167.443)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	146.440	313.883
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>331.237</u>	<u>146.440</u>

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

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el
31 de diciembre de
2013 2012

Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:

Resultado integral total del ejercicio	247.952	209.120
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	36.864	29.450
Provisión para jubilación patronal	23.561	21.510
Deterioro de inventarios	26.331	(8.358)
Deterioro de cartera	8.088	18.954
Participación trabajadores	58.301	48.770
Impuesto a la renta	82.419	67.246
	<u>483.516</u>	<u>386.692</u>

Cambios en los componentes del capital de trabajo:

(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(840.700)	789
Disminución (Aumento) en inventarios	1.183.300	(587.376)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(344.963)	43.992
Aumento en otro activo	0	(32.518)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos	87.983	(56.886)
(Disminución) en pasivo por impuestos	(74.645)	0
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	(43.870)	325.531
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación.	<u>450.621</u>	<u>80.224</u>

Ing. José Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcd. 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

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(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 de la marca HINO, así como la comercialización de repuestos, accesorios, partes y piezas de vehículos, servicios de mecánica, enlantaje 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 de la República del Ecuador.

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 de situación financiera 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 del los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2012, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que entraron en vigor durante el 2013:

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de julio de 2012:

NIC 1 (Modificación) "Presentación de estados financieros".

Dicha norma se ha tenido en cuenta con efecto 1 de enero de 2013, sin tener impacto significativo en los estados financieros.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2013:

NIC 1 (Modificación) "Presentación de estados financieros" (esta modificación es aplicación obligatoria para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de julio de 2012), NIC 19 (Modificación) "Retribuciones a los empleados", NIC 12 (Modificación) "Impuesto diferido: Recuperación de los activos subyacentes", NIIF 13 "Valoración a valor razonable", y NIIF 1 (Modificación) "Préstamos públicos".

Dichas normas se han tenido en cuenta con efecto 1 de enero de 2013, reflejándose su impacto en los presentes estados financieros.

Normas, modificaciones e interpretaciones que se pueden adoptar con anticipación a los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2013:

NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", NIIF 12 "Desgloses sobre participaciones en otras entidades", NIC 27 (Modificación) "Estados financieros separados", NIC 28 (Modificación) "Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos" y NIC 32 (Modificación) "Compensación de activos financieros con pasivos financieros".

No se ha considerado la aplicación anticipada de estas modificaciones en los presentes estados financieros.

Normas e interpretaciones emitidas que no han entrado en vigor al 31 de diciembre del 2013:

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos se han publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones, las mismas que no eran de obligado cumplimiento al 31 de diciembre de 2013. Aunque, en algunos casos, el IASB permite la aplicación de las modificaciones previamente a su entrada en vigor, La Compañía no ha procedido todavía a introducirlas por estar analizándose en la actualidad los efectos a los que darán lugar.

NIIF 9 - "Instrumentos financieros - Clasificación y valoración"

El 12 de noviembre de 2009, el IASB publicó la NIIF 9 - "Instrumentos financieros" como un primer paso de su proyecto de reemplazar la NIC 39 - "Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración". La NIIF 9, que introduce nuevos requerimientos para clasificar y valorar los activos financieros, será de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2015, aunque el IASB permite su aplicación voluntaria desde el 31 de diciembre de 2009.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

La nueva norma incorpora diferencias relevantes con la que actualmente está vigente, entre las que destacan:

- La aprobación de un nuevo modelo de clasificación, basado en dos únicas categorías de coste amortizado y valor razonable,
- La desaparición de las actuales clasificaciones de "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "Activos financieros disponibles para la venta",
- La limitación del análisis de deterioro a los activos registrados a coste amortizado, y
- La no bifurcación de derivados implícitos en contratos financieros de activo para la entidad.

Estas modificaciones serán de aplicación en los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

NIIF 10 modificada - "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 modificada - "Desgloses sobre las participaciones en otras entidades" y NIC 27 modificada - "Estados Financieros Individuales"

Las modificaciones realizadas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 definen las entidades de inversión y establecen que éstas estarán exentas de la obligación de consolidar sus inversiones, las cuales se contabilizarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, de acuerdo con el IFRS 9.

Sin embargo, la matriz de una entidad de inversión deberá consolidar todas las entidades que controla, incluidas aquellas que controla a través de una entidad de inversión, salvo que dicha matriz sea también una entidad de inversión.

Además, se incluyen nuevos desgloses de información que permitan a los usuarios evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las inversiones realizadas por las entidades de inversión.

Estas modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

CINIIF 21 "Tasas"

Esta interpretación aclara que para aquellos impuestos que se contabilizan bajo el ámbito de la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" y para aquellas obligaciones de impuestos cuyo importe y fecha de pago son ciertos, la obligación de pagar el impuesto se ha de reconocer cuando se produce el hecho que activa el pago del mismo, por tanto, la obligación de pago se reconocerá cuando exista una obligación presente de pagar el impuesto. En aquellos casos en que la obligación de pago se vaya devengando a lo largo de un periodo de tiempo, ésta se reconocerá de forma progresiva a lo largo de dicho periodo; y cuando la obligación de pago se active al alcanzar un determinado nivel, por ejemplo, de ingresos, la obligación se reconocerá cuando se llegue a dicho nivel.

Esta interpretación no afecta a aquellos impuestos que están bajo el ámbito de otras NIIFs (por ejemplo, el impuesto de sociedades) ni a las multas o sanciones por infracciones de la Ley.

La nueva norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

NIC 36 modificada - "Deterioro del valor de los activos"

Las modificaciones realizadas a la NIC 36 eliminan la exigencia de presentar desgloses de información sobre el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo cuyo fondo de comercio o activos intangibles con vida útil indefinida tengan un valor en libros significativo con respecto al valor total de los fondos de comercio o de los activos intangibles con vida útil indefinida, y, por otro lado, introducen la obligación de desglosar información sobre el importe recuperable de los activos (incluidos el fondo de comercio y las unidades generadoras de efectivo) para los que se haya reconocido o revertido un deterioro en el periodo al que se refieren los estados financieros. Además, cuando el importe recuperable sea igual al valor razonable menos los costes de venta, se deberán presentar desgloses adicionales de información.

Estas modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

NIC 39 modificada - "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración. Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas"

La nueva NIC 39 introduce una excepción en la aplicación de la interrupción de la contabilidad de coberturas para aquellas novaciones en que, como consecuencia de alguna ley o regulación, se sustituye la contraparte original del elemento de cobertura por una o varias entidades de contrapartida central, tales como cámaras de compensación, y siempre y cuando no se realice ninguna otra modificación en el elemento de cobertura más allá de las estrictamente necesarias para poder realizar el cambio de contraparte.

Estas modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

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.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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. 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.

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 a largo plazo, los cuales están pactados a tasas de interés fijas.

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
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.

RECEIVED
COMPAÑIAS
12 JUN 2014
CALLE 100 3
BOGOTÁ

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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 incluye 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	
	2013	2012
Bancos locales	137.537	38.210
Inversiones temporales	179.059	96.614
Caja	14.641	11.616
	<u>331.237</u>	<u>146.440</u>

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA C – CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Cientes locales	1.587.883	740.393
Cheques protestados	0	18.313
Menos, provisión créditos incobrables	29.196	22.097
	1.558.687	736.609
Otros	11.202	668
	1.569.889	737.277

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	22.097	3.143
Mas, provisión con cargo a gastos	8.088	18.954
	30.185	22.097
Menos, retiro	989	0
	29.196	22.097

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Impuesto al valor agregado, IVA	0	19.444
Anticipo impuesto a la renta	0	21.470
Retenciones de impuesto a la renta	0	47.069
	0	87.983

(Continúa)

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Vehículos Hino	176.651	466.081
Repuestos	53.408	100.068
Llantas	255.410	667.892
Cajas recolectoras	16.398	345.424
Herramientas	39.878	38.584
Mercadería en tránsito	1.175	108.173
	542.921	1.726.222
Menos, provisión por deterioro	50.267	23.937
	492.654	1.702.285

El movimiento de la provisión por deterioro fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	34.711	32.294
Mas, provisión con cargo a gastos	26.331	0
	61.042	32.294
Menos, retiro	10.775	8.357
	50.267	23.937

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2012	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2013
Terreno	0	266.400	266.400
Edificios	114.763	0	114.763
Maquinaria y Equipos	176.330	13.283	189.613
Vehículos	22.536	(260)	22.276
Muebles y enseres	23.687	5.023	28.710
Equipos de computación	22.500	2.375	24.875
	359.816	286.821	646.637
Depreciación acumulada	(86.456)	(26.747)	(113.203)
	273.360	260.074	533.434

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS: (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 36.864 (USD 29.450 al 31 de diciembre del 2012).

NOTA G – CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Empresa Provedora de Motores Empromotor Cía. Ltda.	0	675.676
	0	675.676

Estos saldos no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

NOTA H – PRÉSTAMOS BANCARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo hipotecario, al 9.74 % de interés anual y con vencimiento en el 2014.	0	500.000
Banco de Guayaquil		
Préstamo hipotecario, al 9.76 % de interés anual y con vencimiento en el 2014.	0	64.049
Banco del Pacífico		
Préstamo hipotecario, al 9.74 % de interés anual y con vencimiento en el 2014.	0	25.676
	0	589.725
Menos, porción corriente	0	0
	0	589.725

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Comerciales:		
Proveedores de repuestos	67.748	60.489
Proveedores de llantas	100.256	70.226
Proveedores de cajas recolectoras	0	37.500
	168.004	168.214
Anticipos de clientes y otros	152.810	497.563
	320.814	665.777

NOTA J – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Beneficios sociales por pagar	19.116	14.216
Participación trabajadores	58.301	48.770
	77.417	62.986

NOTA K – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Impuesto al valor agregado, IVA	64.861	0
Retenciones en la fuente de impuesto por pagar	6.025	4.318
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	2.175	2.324
Impuesto a la renta	8.601	67.246
	81.662	73.888

(Continúa)

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L – OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Socio - José Dueñas Cedeño	61.446	61.446
Intereses diferidos	30.165	0
Otras	814	112.162
	<u>92.425</u>	<u>173.608</u>

Las cuentas por pagar al socio, corresponden a préstamos otorgados para financiar capital de trabajo, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento definido.

NOTA M – OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	66.807	45.297
Mas provisión con cargo a gasto del año	22.771	21.510
Mas provisión con cargo a utilidades retenidas	0	0
Menos pagos y ajustes	0	0
	<u>89.578</u>	<u>66.807</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	33.014	33.014
Mas provisión con cargo a gasto del año	790	0
Mas provisión con cargo a utilidades retenidas	0	0
Menos pagos	3.000	0
	<u>30.804</u>	<u>33.014</u>
	<u>120.382</u>	<u>99.821</u>

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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 89.578 y USD 30.804 por bonificación por desahucio (USD 66.807 y USD 33.014 en el 2012, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" 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 al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
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	77.550	56.649
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	12.028	10.158
	<u>89.578</u>	<u>66.807</u>

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Vehículos	5.153.549	4.457.762
Repuestos	586.163	754.520
Llantas	2.029.286	1.281.648
Saneamiento ambiental	1.004.376	480.795
Servicios y otros	145.733	525.943
	<u>8.919.107</u>	<u>7.500.668</u>

NOTA O – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Vehículos	4.789.949	4.126.896
Repuestos	418.125	412.328
Llantas	1.580.243	1.382.109
Saneamiento ambiental	789.697	337.785
Servicios y otros	90.384	0
	<u>7.668.398</u>	<u>6.259.118</u>

(Continúa)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Sueldos y beneficios sociales	381.620	398.532
Depreciación	36.864	29.450
Arrendamientos	60.000	63.811
Honorarios y comisiones	46.786	39.848
Seguros	22.193	25.345
Impuestos y contribuciones	13.861	30.261
Transporte	30.254	48.523
Mantenimiento y reparaciones	59.125	52.855
Servicios básicos	35.832	57.193
Deterioro de cartera	8.088	19.056
Gastos de taller	3.772	97.294
Alimentación	17.356	16.489
Vigilancia y monitoreo	26.516	37.217
Otros	179.058	105.575
	<u>921.325</u>	<u>1.021.449</u>

NOTA Q – PARTICIPACIÓN DE LOS 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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA R – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% (23% en el 2012) sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Utilidad según libros	399.859	328.611
Menos, ajuste por impuestos diferidos	11.187	3.475
Más, gastos no deducibles	48.556	24.249
Más, participación atribuibles a ingresos exentos	758	1.485
Menos, participación trabajadores	58.301	48.770
Menos, otras rentas exentas	5.054	9.902
Menos, trabajadores con discapacidad	0	5.261
Utilidad gravable	374.631	286.937
Impuesto causado	82.419	65.995
Anticipo calculado de impuesto	60.633	67.246
Pago definitivo de impuesto a la renta	82.419	67.246

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	86.456	36.864	10.117	113.203
Beneficios sociales	14.216	156.206	156.206	14.216
15% trabajadores	48.770	58.301	48.770	58.301
Impuesto a la renta	67.246	82.419	141.064	8.601
	216.688	333.790	356.157	194.321

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA U – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA W – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la Compañía, excepto por los contratos de créditos con los bancos que amparan los préstamos bancarios indicados en la Nota H, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre del 2013.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA X – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las partes vinculadas con la cual la Compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
TEOJAMA COMERCIAL S.A. (1)		
Compra de vehículos	4.539.153	3.976.648
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA. (2)		
Mantenimiento de vehículos	27.762	18.417
Servicio de colisiones	11.898	4.604
Pago de préstamo	200.000	833.000
	239.660	855.021
EMPROSERVIS CÍA. LTDA. (2)		
Compra de lubricantes y combustibles	175.297	249.080
Servicio de colisiones	102.257	106.749
Compra de combustible	14.608	4.629
Pago de préstamo	30.000	0
	322.162	360.458
ACCIONISTAS. (2)		
Honorarios	94.604	76.093
Pago de préstamo	130.000	0
	224.604	76.093

(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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

NOTA Z – EVENTO SUBSECUENTE:

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.