



SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014, al 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Comparativo
Conciliación Patrimonial
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas a los Estados Financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 1 de 39

Nombre de cuenta	2,014.00	2,013.00
ACTIVO	3,655,576.55	2,933,082.54
ACTIVO CORRIENTE	3,131,312.57	2,393,780.27
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	33,944.24	152,178.00
CAJA GENERAL	7,256.95	13,890.71
Caja General	7,256.95	13,890.71
CAJA CHICA	750.00	750.00
Caja Chica - Taller	300.00	300.00
Caja Chica Almacen de llantas	100.00	100.00
Caja Chica Serviteca	150.00	150.00
Caja Chica Ventas	150.00	150.00
Caja Chica Dolores Romero	50.00	50.00
BANCOS LOCALES	25,937.29	137,537.29
Banco del Pichincha Cta. Cte.No.3161432104	3,917.65	2,773.05
Banco del Pichincha Cta. Cte.No.31622265104	-187,786.31	-130,933.70
Banco del Pichincha Cta. Cte.No.3160324804	165,644.54	65,403.42
Banco de Guayaquil Cta. Cte.No. 62007-6	4,545.76	129,640.78
Banco de Guayaquil Cta. Ah.No. 6335238	5,345.32	2,856.10
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 1005006431	280.07	382.72
Banco del pacífico Cta.Cte. No.536607-0	19,414.87	60,005.93
Banco Unibanco Cta. Ahorros No. 1932001165	96.24	3,869.15
Banco del Austro Cta. Cte.No.517025364	2,240.24	3,539.84
Banco Produbanco Cta. No. 02060017186	12,238.91	-
ACTIVOS FINANCIEROS	1,615,160.98	179,059.06
ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES	1,615,160.98	179,059.06
Inversiones	1,615,160.98	179,059.06
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	913,905.88	1,558,687.34
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	100,000.00	-
Emproservis	100,000.00	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	813,905.88	1,558,687.34
Cientes Descontados Hino	385,239.87	411,031.37
Cientes Hino	274,727.96	787,141.66
Cientes llantas Matriz	82,696.53	76,728.86
Cientes llantas serviteca	16,245.19	7,084.23
Cientes repuestos y servicios	96,359.45	18,170.49
Tarjetas de crédito	-1,878.05	1,998.38
Cientes llantas División Importación	4,951.02	285,729.09
(-) Provision de Cuentas incobrables	-44,436.09	-29,196.74

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 2 de 39

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	73,311.02	11,201.56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	533.25	-
Anticipo Sueldos	533.25	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	72,777.77	11,201.56
Otros Deudores	6,655.64	1,293.01
Cheques Protestados	66,122.13	9,908.55
INVENTARIOS	494,990.45	492,654.31
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	459,675.56	501,868.46
Inventarios de vehículos Hino	211,799.07	176,651.17
Inventarios de repuestos Hino	51,961.08	53,408.58
Inventarios de Llantas Almacen	124,381.32	194,068.64
Inventarios de Llantas Serviteca	55,135.50	61,341.48
Inventarios de Cajas Recolectoras	16,398.59	16,398.59
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	40,571.43	39,877.77
Herramientas	40,571.43	39,877.77
MERCADERIA EN TRANSITO	52,619.58	1,175.44
Costo FOB	43,000.00	-
Flete Local	3,736.00	736.00
Seguros	139.29	-
Aranceles ADVALOREM	2,454.85	-
Honorarios Agente Aduanero	1,000.00	200.00
Impuesto a la salida de divisas	2,050.00	-
Otros Gastos de Importacion	239.44	239.44
PROVISIONES DE INVENTARIOS	-57,876.12	-50,267.36
(-) Provisión de inventarios por deterioro físico	-57,876.12	-50,267.36
ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	524,263.98	533,434.04
NO DEPRECIABLES	266,400.00	266,400.00
TERRENOS	266,400.00	266,400.00
Terrenos	266,400.00	266,400.00
DEPRECIABLES	257,863.98	267,034.04
EDIFICIOS E INSTALACIONES	67,554.00	75,616.80
Edificios e Instalaciones	114,762.61	114,762.61
(-) Dep Acum Edificios e Instalaciones	-47,208.61	-39,145.81
VEHICULOS	15,620.24	19,070.48
Vehiculos	22,276.78	22,276.78
(-) Dep Acum Vehiculos	-6,656.54	-3,206.30

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 3 de 39

MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	18,871.00	22,067.56
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	28,710.35	28,710.35
(-) Dep Acum Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	-9,839.35	-6,642.79
EQUIPOS DE COMPUTACION	10,791.47	3,285.59
Equipos de Computacion y Software	35,418.13	24,874.75
(-) Dep Acum Equipos de Computacion	-24,626.66	-21,589.16
MAQUINARIA Y EQUIPO	136,527.27	146,993.61
Maquinaria Y Equipo	197,648.82	189,613.11
(-) Deprec Acum Maquinaria Y Equipo	-61,121.55	-42,619.50
OTROS ACTIVOS	8,500.00	-
Construcciones en Proceso	8,500.00	-
ACTIVO DIFERIDO	-	5,868.23
CARGOS DIFERIDOS	-	5,868.23
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	5,868.23
IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR	-	5,868.23
PASIVO	-1,288,785.93	-692,700.41
PASIVO CORRIENTE	-1,101,833.13	-541,339.16
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-213,068.36	-168,003.91
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDOR	-213,068.36	-168,003.91
Proveedores vehículos Hino	-125,774.10	-
Proveedores de Repuestos y talleres Hino	-31,571.84	-67,748.25
Proveedores de llantas	-55,722.42	-100,255.66
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-793,959.37	-214,256.04
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELA	-	-61,445.84
Préstamos Accionistas	-	-61,445.84
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO R	-793,959.37	-152,810.20
Valores por aplicar	-766,350.29	-42,629.97
Depositos bancarios por identificar	-2,924.45	-75,596.71
Otros acreedores	-24,684.63	-34,583.52
OBLIGACIONES	-94,805.40	-159,079.21
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-44,665.85	-81,662.86
Retencion en la fuente por relacion de dependencia(302)	-752.57	-618.12
Retenciones en la fuente por honorarios profesionales y c	-455.00	-394.26
Remuneracion a otro trabajadores autonomos(307)	-33.74	-29.94
Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal	-3,610.94	-4,354.46
Transporte privado de pasajeros o servicio publico/privado	-47.40	-0.74
Servicio entre sociedades(308)	-	-89.39
Seguros y reaseguros primas y secciones(322)	-3.72	-0.05
Servicio predenomina mano de obra(307)	-391.44	-136.60
Servicios predomina intelecto (304)	-114.54	-
Arrendamiento Bienes Inmuebles (320)	-200.00	-400.00
Otras Retenciones aplicables al 2% (341)	-124.08	-1.94

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 4 de 39

IVA por Pagar	-18,554.68	-64,861.08
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de ciento por ciento	-1,220.24	-1,261.09
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 70%	-660.45	-458.05
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 30%	-1,082.35	-456.32
Impuesto a la Renta de la Compañía por Pagar	-17,414.70	-8,600.82
CON EL IEISS	-8,064.65	-9,304.87
Aporte Patronal por Pagar	-3,652.16	-3,691.16
Aporte Personal por Pagar	-2,840.57	-2,840.55
Fondos de Reserva	-631.38	-1,155.41
Prestamos IEISS	-940.54	-1,617.75
CON EMPLEADOS	-33,866.47	-58,674.66
15% Utilidades por Pagar Trabajadores	-33,701.64	-58,300.83
Salario digno por compensar	-164.83	-373.83
BENEFICIOS SOCIALES	-8,208.43	-9,436.82
Decimo Tercer Sueldo	-2,504.90	-2,198.32
Decimo Cuarto Sueldo	-5,703.53	-7,238.50
PASIVOS LARGO PLAZO	-145,629.00	-120,382.00
PROVISIONES	-145,629.00	-120,382.00
CON EMPLEADOS	-145,629.00	-120,382.00
Jubilación Patronal	-111,347.00	-89,578.00
Desahucio	-34,282.00	-30,804.00
PASIVO DIFERIDO	-41,323.80	-30,979.25
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-814.00
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	-814.00
IMPUESTO DIFERIDO POR PAGAR	-	-814.00
INGRESOS DIFERIDOS	-41,323.80	-30,165.25
POR ANTICIPOS	-41,323.80	-30,165.25
Intereses anticipados	-41,323.80	-30,165.25
PATRIMONIO	-2,240,382.13	-1,992,429.57
CAPITAL SOCIAL	-1,500,000.00	-1,500,000.00
CAPITAL SUSCRITO	-1,500,000.00	-1,500,000.00
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	-1,500,000.00	-1,500,000.00
Dueñas Cedeño Jose Elenio	-479,998.00	-479,998.00
Dueñas Gutierrez Diego Fernando	-135,001.00	-135,001.00
Dueñas Gutierrez Gisella Sofia	-135,001.00	-135,001.00
Dueñas Gutierrez Jose Eduardo	-135,001.00	-135,001.00
Dueñas Gutierrez Thally Virginia	-135,001.00	-135,001.00
Gutierrez Ortiz Virginia Guadalupe	-479,998.00	-479,998.00

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 5 de 39

RESERVAS	-129,906.71	-129,906.71
RESERVA LEGAL	-86,824.11	-86,824.11
RESERVA LEGAL	-86,824.11	-86,824.11
Reserva Legal	-86,824.11	-86,824.11
OTRAS RESERVAS	-43,082.60	-43,082.60
OTRAS RESERVAS	-43,082.60	-43,082.60
Reserva Facultativa	-43,082.60	-43,082.60
RESULTADOS	-610,475.42	-362,522.86
OTRAS RESERVAS	-610,475.42	-362,522.86
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-668,017.59	-420,065.03
Utilidades no Distribuidas Ejercicios Anteriores -	-668,017.59	-420,065.03
RESULTADOS NIIF	57,542.17	57,542.17
Resultados Adopción por Primera Vez 2010	113,277.56	113,277.56
Resultados Adopción por Primera Vez 2011	-55,735.39	-55,735.39
RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	-126,408.49	-247,952.56
PATRIMONIO + RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENT	-2,366,790.62	-2,240,382.13
PASIVO, PATRIMONIO Y RESULTADOS	-3,655,576.55	-2,933,082.54

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 6 de 39

Nombre de cuenta	2,014.00	2,013.00
INGRESOS	7,461,368.90-	9,039,259.05-
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	7,206,232.00-	8,773,374.82-
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	7,206,232.00-	8,773,374.82-
VENTAS VEHICULOS HINO	5,056,674.01-	5,153,549.00-
Venta de vehículos Hino	6,301,707.76-	7,515,065.50-
Descuento en Venta de vehículos Hino	5,969.30	4,633.93
Devolucion en Venta de vehículos Hino	1,239,064.45	2,356,882.57
VENTAS DE REPUESTOS Y SERVICIOS HINO	571,465.30-	586,163.78-
Ventas de repuestos y servicios Hino	583,048.42-	672,250.06-
Descuento en Venta de repuestos Hino	1,034.98	5,792.81
Devolucion en Venta de repuestos Hino	10,548.14	80,293.47
VENTAS DE LLANTAS ALMACEN	942,938.03-	972,020.58-
Venta de llantas	1,002,134.38-	1,046,476.05-
Descuento en Venta de llantas	7,415.94	10,336.92
Devolucion en Venta de llantas	51,780.41	64,118.55
VENTAS DE LLANTAS SERVITECA	389,932.55-	337,779.14-
Ventas de llantas	423,616.32-	361,967.39-
Descuento en Venta de llantas	27,823.54	19,478.27
Devolucion en Venta de llantas	5,860.23	4,709.98
VENTAS DIVISION SANEAMIENTO AMBIENTAL	245,222.11-	1,004,376.22-
Saneamiento ambiental y Accesorios	281,363.68-	1,825,554.79-
Devolucion en Ventas División Saneamiento Am	36,141.57	821,178.57
VENTAS DE LLANTAS DIVISION IMPORTACION	-	719,486.10-
Ventas de llantas División Importación	-	743,806.97-
Descuento en Venta de llantas División Importa	-	1,542.52
Devolucion en Venta de llantas División Importa	-	22,778.35
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	255,136.90-	260,673.24-
SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12	154,559.71-	145,732.61-
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	154,559.71-	145,732.61-
Venta Servicios - Taller	168,219.70-	160,485.00-
Descuento de Servicio-Taller	9,604.19	9,133.21
Devolucion de Servicio-Taller	4,055.80	5,619.18
INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIER	100,577.19-	114,940.63-
INTERESES FINANCIEROS	100,577.19-	114,940.63-
Intereses	67,157.81-	90,074.29-
Otros Ingresos	33,419.38-	24,866.34-

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 7 de 39

OTROSINGRESOS	-	5,210.99-
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	-	156.76-
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-	156.76-
Utilidad en venta de activos fijos	-	156.76-
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	5,054.23-
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	5,054.23-
Ingresos por Impuestos Diferidos	-	5,054.23-
COSTOS DE PRODUCCION	6,269,157.30	7,668,397.71
COSTOS OPERACIONALES COMERCIO	6,184,203.64	7,578,015.05
COSTO VENTAS	6,184,203.64	7,578,015.05
COSTO DE VENTA DE VEHICULOS HINO	4,626,198.75	4,789,949.59
Costo de Venta de Vehículos Hino	4,626,947.09	4,785,507.17
Descuentos en compras	2,293.25-	5,427.86-
Otros Costos	1,544.91	9,870.28
COSTO DE VENTA REPUESTOS Y SERVICIO	414,555.02	418,125.30
Costo de venta de repuestos	408,941.62	414,429.81
Otros Costos	5,170.05	3,055.35
Servicios de Terceros	443.35	640.14
COSTO DE VENTAS LLANTAS ALMACEN	680,719.23	714,888.97
Costo de venta de Llantas	680,579.23	714,734.79
Servicios de Terceros	-	59.75
Otros Costos	140.00	94.43
COSTO DE VENTAS LLANTAS SERVITECA	247,834.21	218,101.42
Costo de venta de Llantas	247,834.21	218,101.42
COSTO DE VENTAS DIVISION SANEAMIENTO	214,896.43	789,697.07
Costo de ventas Saneamiento Ambiental	214,896.43	789,697.07
COSTO DE VENTAS DIVISION LLANTAS DE IM	-	647,252.70
Costo de Ventas División Llantas de Importación	-	647,252.70
COSTOS OPERACIONALES SERVICIOS	84,953.66	90,382.66
TALLERES	84,953.66	90,382.66
Servicios de Terceros	54,440.81	48,310.90
Otros Costos	30,512.85	42,071.76

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 8 de 39

GASTOS	1,065,803.11	1,122,908.78
GASTOS DE VENTAS Y COMERCIALIZACIÓN	536,007.94	624,493.81
REMUNERACIONES	296,283.79	350,963.02
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES Q	224,837.42	268,288.51
Sueldos y Salarios	153,662.92	172,600.07
Horas Extras	3,209.97	2,853.26
Comisiones Pagadas	55,577.79	80,016.10
Bonificacion por Responsabilidad	12,386.74	12,819.08
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	27,741.44	31,807.94
Aportes Patronal	27,708.12	31,807.94
Fondos de Reserva	33.32	-
BENEFICIOS SOCIALES	43,704.93	50,866.57
Decimo Tercer Sueldo	18,658.80	21,482.74
Decimo Cuarto Sueldo	7,500.00	8,620.00
Vacaciones	3,245.27	900.11
Fondos de Reserva pagado en Rol	14,300.86	19,863.72
SERVICIOS	92,614.74	77,135.26
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR	7,246.69	16,493.26
Honorarios Profesionales	3,431.39	3,395.96
Notarios y Registradores de la Propiedad	861.42	118.04
Comisiones	2,953.88	12,979.26
SERVICIO DE SOCIEDADES	59,633.85	53,953.83
Vigilancia y Monitoreo	23,713.00	26,516.56
Gastos Legales	252.49	300.82
Seguros pagados	11,910.01	6,008.40
Gastos de alimentacion	19,701.22	17,356.19
Gastos de talleres	4,057.13	3,771.86
SERVICIOS PUBLICOS	25,734.20	6,688.17
Aqua	2,887.72	-
Luz	11,408.70	4,051.21
Telecomunicaciones	11,437.78	2,636.96
ARRENDAMIENTOS	32,500.00	60,000.00
ARRENDAMINETO OPERATIVO	32,500.00	60,000.00
Arriendos Personas Naturales	32,500.00	60,000.00

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 9 de 39

MOVILIZACION	11,898.26	35,851.80
MOVILIZACION LOCAL	11,898.26	35,851.80
Combustible y Lubricantes	4,427.59	4,664.54
Gasto de Vehiculos	2,208.70	932.88
Transporte y Movilización Personal	5,261.97	30,254.38
MANTENIMIENTO	29,123.12	40,804.84
ADECUACIONES DEL LOCAL	12,361.29	19,223.23
Instalaciones y Adecuaciones	9,657.56	17,249.27
Mobiliario	2,703.73	1,973.96
MANTENIMIENTO	16,761.83	21,581.61
Mantenimiento	12,436.59	16,856.36
Reparaciones	4,325.24	4,725.25
GESTION	9,560.00	5,065.82
ATENCIONES SOCIALES	9,560.00	5,065.82
Gastos de Gestión (Acciones)	320.14	135.97
Gastos de Gestión (Empleados)	9,169.06	4,173.86
Gastos de Gestión (Clientes)	70.80	345.31
Gastos de Gestión (Terceros)	-	410.68
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	25,500.49	12,037.61
PUBLICIDAD	25,500.49	12,037.61
Publicidad y Propaganda	20,685.10	4,047.73
Promoción	3,926.71	849.85
Ferias y Eventos	888.68	7,140.03
SUMINISTROS	15,972.49	14,749.48
SUMINISTROS Y MATERIALES	8,911.19	9,251.53
Suministros y Materiales	8,911.19	9,251.53
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	3,063.43	3,903.45
Utiles de Limpieza y Aseo	3,063.43	3,903.45
SUMINISTROS DE COMPUTACION	3,997.87	1,594.50
Gastos de Computacion	3,997.87	1,594.50
GASTOS DE VIAJE	11,756.17	10,556.22
GASTOS DE VIAJE	11,756.17	10,556.22
Gastos de Viajes (Pasajes Aéreos)	3,996.57	1,943.52
Gastos de Viajes,(Viaticos, Hotel)	7,759.60	8,612.70
OTROS GASTOS	10,798.88	17,329.76
OTROS GASTOS	10,798.88	17,329.76
Gastos Varios	7,399.42	17,329.76
Envios de Correspondencia	3,399.46	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	484,679.45	453,791.71
REMUNERACIONES	203,015.61	109,195.46
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES Q	129,531.44	35,660.98
Sueldos y Salarios	110,933.13	29,141.56
Horas Extras	1,167.35	628.37
Comisiones Pagadas	8,116.89	699.05

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 10 de 39

Bonificacion por Responsabilidad	9,314.07	5,192.00
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	15,479.07	5,061.85
Aportes Patronal	15,479.07	5,061.85
BENEFICIOS SOCIALES	58,005.10	68,472.63
Decimo Tercer Sueldo	11,513.53	2,924.11
Decimo Cuarto Sueldo	3,532.12	1,938.69
Vacaciones	-	1,838.31
Fondos de Reserva pagado en Rol	9,092.98	3,096.86
15% participacion laboral	33,701.64	58,300.83
Salario Digno	164.83	373.83
SERVICIOS	78,146.32	94,538.26
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR	53,072.22	45,046.93
Honorarios Profesionales	45,872.22	41,428.93
Notarios y Registradores de la Propiedad	-	318.00
Auditorias	7,200.00	3,300.00
SERVICIO DE SOCIEDADES	9,797.34	17,710.19
Gastos Legales	952.28	1,525.56
Seguros pagados	8,845.06	16,184.63
SERVICIOS PUBLICOS	15,276.76	31,781.14
Agua	618.84	1,046.54
Luz	-	7,916.31
Telecomunicaciones	14,657.92	22,818.29
MOVILIZACION	132.37	158.36
MOVILIZACION LOCAL	132.37	158.36
Combustible y Lubricantes	14.29	-
Gasto de Vehiculos	50.05	158.36
Transporte y Movilización Personal	68.03	-
MANTENIMIENTO	9,204.36	23,045.91
ADECUACIONES DEL LOCAL	-	9,733.22
Instalaciones y Adecuaciones	-	9,733.22
MANTENIMIENTO	9,204.36	13,312.69
Mantenimiento	973.68	9,092.24
Reparaciones	8,230.68	4,220.45
GESTION	1,148.80	3,356.26
ATENCIONES SOCIALES	1,148.80	3,356.26
Gastos de Gestión (Acciones)	5.90	3,096.39
Gastos de Gestión (Empleados)	1,068.43	-
Gastos de Gestión (Clientes)	74.47	-
Gastos de Gestión (Terceros)	-	259.87
SUMINISTROS	2,630.78	3,175.76
SUMINISTROS Y MATERIALES	136.60	156.21
Suministros y Materiales	136.60	156.21
SUMINISTROS DE COMPUTACION	2,494.18	3,019.55
Gastos de Computacion	2,494.18	3,019.55

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 11 de 39

IMPUESTOS	90,633.92	109,917.60
IMPUESTOS LOCALES	85,579.69	93,279.28
Impuestos Municipales	9,644.02	10,174.53
Otros Impuestos	11,368.18	685.97
Impuesto a la Renta de la Compania	64,567.49	82,418.78
IMPUESTOS AL EXTERIOR	-	397.65
Impuestos a la Salida de Divisas	-	397.65
IMPUESTOS DIFERIDOS	5,054.23	16,240.67
Gastos por Impuestos Diferidos	5,054.23	16,240.67
DEPRECIACIONES	36,249.15	36,863.65
NO ACELERADA	36,249.15	36,863.65
Depreciacion de Vehiculos	3,450.24	2,987.21
Depreciacion de Muebles y Enseres	3,196.56	3,014.66
Depreciacion de Equipo de Computacion	3,037.50	5,640.03
Depreciacion Maquinaria y Equipo	18,502.05	17,158.95
Depreciación de Edificios	8,062.80	8,062.80
PROVISIONES Y AMORTIZACIONES	51,909.95	57,979.61
AMORTIZACIONES	51,909.95	57,979.61
Provision cuentas incobrables	15,258.44	8,087.96
Provision Desahucio	5,836.84	790.00
Provisión Jubilación Patronal	23,205.91	22,771.00
Provision de Inventarios por Deterioro Fisico	7,608.76	26,330.65
GASTOS DE VIAJE	59.89	1,908.46
GASTOS DE VIAJE	59.89	1,908.46
Gastos de Viajes,(Viaticos, Hotel)	59.89	-
Gastos de Viajes (Pasajes Aéreos)	-	1,908.46
OTROS GASTOS	11,548.30	13,652.38
OTROS GASTOS	11,548.30	13,652.38
Contribuciones	2,405.13	3,000.77
Gasto Iva	6,835.94	4,527.39
Multas	-	1,446.28
Pérdidas varias	-	1,610.45
Gastos varios	705.53	2,789.06
Donaciones	1,601.70	-
Otros gastos de importación	-	278.43
GASTOS FINANCIEROS	45,115.72	44,623.26
GASTOS FINANCIEROS	45,115.72	44,623.26
GASTOS FINANCIEROS	45,115.72	44,623.26
Intereses Pagados	31,259.34	32,443.04
Comisiones y Gastos Bancarios	13,856.38	12,180.22
RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE	126,408.49-	247,952.56-

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 12 de 39

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.													
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO													
			RESERVAS				RESULTADOS		RESULTADOS ACUMULADOS			EJERCIO	
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO
EN CIFRAS COMPLETAS US\$													TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2013	1,500,000.00	-	86,824.11	43,082.60					420,065.03	(57,542.17)		247,952.56	2,240,382.13
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:													
Aumento (disminución) de capital social													-
Aportes para futuras capitalizaciones													-
AUMENTO RESERVA LEGAL													-
Dividendos													-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales													-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)												126,408.49	126,408.49
Diferencia Impuesto a la renta													-
Participacion trabajadores													-
Otros cambios (detallar)													-
Ajuste años anteriores													-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	1,500,000.00	-	86,824.11	43,082.60	-	-	-	-	420,065.03	(57,542.17)		374,361.05	2,366,790.62

SUPERDEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	AÑO 2014	AÑO 2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	8,760,116.16	8,201,593.06
Clases de cobros		
Cobranza a clientes y otros	8,659,539.16	8,086,495.06
Otros cobros de operación	100,577.00	115,098.00
Clases de pagos	7,369,936.00	7,750,972.00
Pago a proveedores	7,097,471.00	7,409,079.00
beneficios sociales	144,930.00	156,206.00
Pago de tributos	82,419.00	141,064.00
Pagos servicios de operación		
Pagos de intereses	45,116.00	44,623.00
Otros pagos de operación		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1,390,180.16	450,621.06
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
EMISION DE OBLIGACIONES		
Compra de activos fijos	(27,079.00)	(296,938.00)
prestamos bancarios		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(27,079.00)	(296,938.00)

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 13 de 39

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
cuentas por cobrar relacionadas	-	675,676.00
Pago de cuentas a largo plazo	(51,101.00)	(81,183.00)
Pago de prestamos	-	(589,725.00)
Otros Activos	5,868.00	26,346.00
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(45,233.00)	31,114.00
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
	1,317,868.16	184,797.06
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	331,237.06	146,440.00
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO		
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	1,649,105.22	331,237.06
SUPERDEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA.		
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado Integral del Ejercicio	126,408.49	247,952.56
Ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	36,249.15	36,863.65
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	25,247.00	23,561.00
Deterioro de Inventarios	7,608.76	26,330.65
Deterioro de Cartera	15,240.00	8,087.96
15% trabajadores	33,701.64	58,300.83
Impuesto a la renta	64,567.49	82,418.78
	309,022.53	483,515.43
Cambios en los Componentes del capital de trabajo		
Disminución (aumento) en activos financieros	567,432.00	(840,700.00)
Disminución (aumento) en inventarios	(9,945.00)	1,183,300.00
	945.00	
Aumento (disminución) en pasivos:		
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	686,214.00	(344,963.00)
(Disminución) Aumento en Obligaciones Financieras	-	-
Disminución (Aumento) en activos por impuestos	-	87,983.63
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(162,543.37)	(74,645.00)
Aumento (disminución) en otras Obligaciones	-	(43,870.00)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1,390,180.16	450,621.06

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 14 de 39

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

Super Dealer Dueñas Gutiérrez CIA. LTDA.

RUC de la entidad:

1791167104001

Domicilio de la entidad

Av. Chone km1 y Pedro Vicente Maldonado, Santo Domingo de los Tsáchilas.

Objeto Social:

Venta al por mayor de automóviles y vehículos.

Forma legal de la entidad

Responsabilidad Limitada

Memoria Corporativa:

El Grupo Empresarial Dueñas Gutiérrez fue fundado por el Señor José Dueñas Cedeño y su esposa, en el año 1984 con la distribución de llantas y líneas afines para Santo Domingo, con el nombre de Súper Llanta.

El negocio tuvo un crecimiento sostenido por la seriedad y efectividad en su gestión administrativa y comercial, lo cual permitió incrementar nuevas líneas de productos con cobertura nacional y representaciones directas con los fabricantes.

Super DealerCia. Ltda. Fue fundada para el manejo de la concesión de Ford Motor Compañía en Santo Domingo en el año 1995, luego esta marca fue reemplazada en el año 2002 por la distribución e Importación de Camiones HINO. Y Súper Llanta se convirtió en su segunda línea comercial como tiendas y tecnicentros multimarca.

País de incorporación

Ecuador

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2. Bases de preparación.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" en su sigla en inglés) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2010, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 15 de 39

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.6. Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, y se presentan netas de su estimación por deterioro o provisión para cuentas de cobranza dudosa. Dicha estimación es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales.

Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo será el 1% del total de la suma de las cuentas y documentos por cobrar, las provisiones cuentas incobrables, (no exceden el 10%, del total de la cartera) y castiga las cuentas según su periodo de vencimiento como se detalla en la siguiente política aprobada por la gerencia:

		CARTERA VENCIDA							
	POR VENCER	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Escenario Bajo	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
Escenario Medio	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
Escenario Alto	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

La cartera vencida se desarrolló en los siguientes escenarios:

AÑO	ESCENARIO
2012	ALTO
2013	ALTO
2014	ALTO

Para realizar este cálculo no se tomó en cuenta los préstamos realizados al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a compañías relacionadas.

Bajas en Cartera

Para dar de baja a una cuenta o documento que haya sido imposible su cobro, la compañía tomo en cuenta las siguientes características:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- Quiebra o insolvencia del deudor;

2.7. Inventarios.

La entidad aplicará la NIC 2 Inventarios para contabilizar los costos derivados de las obligaciones por desmantelamiento, retiro y rehabilitación del lugar sobre el que sea sienta el elemento, en los que se haya incurrido durante un determinado periodo como consecuencia de haber utilizado dicho elemento para producir inventarios. Las obligaciones por los costos contabilizados de acuerdo con la NIC 2 o la NIC 16 se reconocerán y medirán de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el coste y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá, por ejemplo, cuando un artículo en existencias, que se contabilicen por su valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta, esté todavía en existencias de un ejercicio posterior y su precio de venta se haya incrementado.

La información acerca del importe en libros de las diferentes clases de existencias, así como la variación de dichos importes en el ejercicio, resultará de utilidad a los usuarios de los estados financieros. Una clasificación común de las existencias es la que distingue entre mercaderías, suministros para la producción, materias primas, productos en curso y productos terminados. Las existencias de un prestador de servicios pueden ser descritas, simplemente, como productos en curso.

El importe de las existencias reconocido como gasto durante el ejercicio, denominado generalmente coste de las ventas, comprenderá los costes previamente incluidos en la valoración de los productos que se hayan vendido, así como los costes indirectos no distribuidos y los costes de importación de las existencias. Las circunstancias particulares de cada entidad podrían exigir la inclusión de otros costes, tales como los costes de distribución

Al momento las cuentas agrupadas en Bodega Central corresponden a los importes que a continuación detallo:

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 17 de 39

INVENTARIOS	494,990.45	492,654.31
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	459,675.56	501,868.46
Inventarios de vehículos Hino	211,799.07	176,651.17
Inventarios de repuestos Hino	51,961.08	53,408.58
Inventarios de Llantas Almacén	124,381.32	194,068.64
Inventarios de Llantas Serviteca	55,135.50	61,341.48
Inventarios de Cajas Recolectoras	16,398.59	16,398.59
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	40,571.43	39,877.77
Herramientas	40,571.43	39,877.77
MERCADERIA EN TRANSITO	52,619.58	1,175.44
Costo FOB	43,000.00	-
Flete Local	3,736.00	736.00
Seguros	139.29	-
Aranceles ADVALOREM	2,454.85	-
Honorarios Agente Aduanero	1,000.00	200.00
Impuesto a la salida de divisas	2,050.00	-
Otros Gastos de Importación	239.44	239.44
PROVISIONES DE INVENTARIOS	-57,876.12	-50,267.36
(-) Provisión de inventarios por deterioro físico	-57,876.12	-50,267.36

En general se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

En el caso de Importaciones en tránsito la compañía las reconoce al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

- **Provisión por deterioro de inventarios**

Al 31 de Diciembre 2014 se constituyó una provisión por deterioro de inventarios por USD 7.608.76 dólares afectando el Estado de Resultados

2.8. Propiedad, planta y equipo.

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 18 de 39

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

La política contable adoptada para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIIF
EDIFICIOS (Terreno propio)	10%	300	25
EDIFICIOS (Terreno ajeno)	10%	300	10
MAQUINARIA Y EQUIPO	1%	300	10
VEHICULOS	20%	300	5
EQUIPO DE COMPUTO	1%	300	3
MUEBLES Y ENSERES (Ventas)	1%	300	5
MUEBLES Y ENSERES (Administracion)	1%	300	10

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

2.9. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

2.10. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.11. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros, y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Esto es especialmente cierto en el caso de las provisiones, que son más inciertas por su naturaleza que el resto de las partidas del balance. Excepto en casos extremadamente raros, la entidad será capaz de determinar un conjunto de desenlaces posibles de la situación incierta, y podrá por tanto realizar una estimación, para el importe de la obligación, lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento de la provisión.

2.12. Beneficios a los empleados.

La orientación aborda beneficios de corto plazo; beneficios posteriores al empleo (jubilación, pensiones); otros beneficios de largo plazo (bonos); y beneficios de terminación. Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio.

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo que se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. 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 la obligación de estos beneficios.

Los planes de contribución definida implican el pago de cantidades fijas que se llevan al gasto cuando el empleado presta los servicios. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito

independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014, 23% para el año 2013; 23% para el año 2012 y 24% para el año 2013(01 de enero de 2010).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponderables o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), en concordancia con las disposiciones de su Reglamento (RALRTI), la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el Impuesto a la Renta, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la LRTI y el RALRTI, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de la figura del "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.

2.14. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.16. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

2.17. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.18. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.19. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior a la fecha de transición, indicado incluso por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

3. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1 DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

SuperDealer CIA LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas

Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, el presente informe es una aplicación al cierre del ejercicio fiscal 2012.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

4.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

Posteriormente, en cada uno de los procesos documentados se identifican aquellos eventos o actividades que pueden definirse como generadores de riesgo operacional, a través de la recolección de los datos sobre eventos de riesgo de cada proceso monitoreado. Cada uno de los eventos es analizado, con el fin de determinarla frecuencia en la que se presenta, y la consecuencia o impacto que el evento tiene dentro de los objetivos; este análisis permite conocer las prioridades de tratamiento entre eventos y adicionalmente permite clasificarlos según el contexto deseable así:

- Bajo Impacto – Baja Frecuencia Aceptar
- Alto Impacto – Baja Frecuencia Tratar
- Alto Impacto – Alta Frecuencia Transferir
- Alto Impacto – Alta Frecuencia Evitar

Identificados los eventos junto con su nivel de riesgo (frecuencia + impacto) se realiza un análisis de causa-efecto del evento y se identifican plan de acción correctivo y preventivo, al que adicionalmente se le aplica un análisis de costo-beneficio para su posterior implementación.

4.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

4.3. Riesgo crediticio.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

La compañía se desenvuelve en los siguientes escenarios de acuerdo a la diversificación de la cartera en los años 2010, 2011 y 2012:

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 23 de 39

AÑO	ESCENARIO
2014	ALTO
2013	ALTO
2012	ALTO

4.4. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

4.5. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2014 3.67%
- b. Año 2013 2.70%.
- c. Año 2012 3.48%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Categorías de instrumentos financieros con los que cuenta la compañía

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

DETALLE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 24 de 39

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	33,944.24	152,178.00
CAJA GENERAL	7,256.95	13,890.71
Caja General	7,256.95	13,890.71
CAJA CHICA	750.00	750.00
Caja Chica -Taller	300.00	300.00
Caja Chica Almacen de llantas	100.00	100.00
Caja Chica Serviteca	150.00	150.00
Caja Chica Ventas	150.00	150.00
Caja Chica Dolores Romero	50.00	50.00
BANCOS LOCALES	25,937.29	137,537.29
Banco del Pichincha Cta. Cte.No.3161432104	3,917.65	2,773.05
Banco del Pichincha Cta. Cte.No.31622265104	-187,786.31	-130,933.70
Banco del Pichincha Cta. Cte.No.3160324804	165,644.54	65,403.42
Banco de Guayaquil Cta. Cte.No. 62007-6	4,545.76	129,640.78
Banco de Guayaquil Cta. Ah.No. 6335238	5,345.32	2,856.10
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 1005006431	280.07	382.72
Banco del pacifico Cta.Cte. No.536607-0	19,414.87	60,005.93
Banco Unibanco Cta. Ahorros No. 1932001165	96.24	3,869.15
Banco del Austro Cta. Cte.No.517025364	2,240.24	3,539.84
Banco Produbanco Cta. No. 02060017186	12,238.91	-

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

ACTIVOS FINANCIEROS	1,615,160.98	179,059.06
ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES	1,615,160.98	179,059.06
Inversiones	1,615,160.98	179,059.06

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	913,905.88	1,558,687.34
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	100,000.00	-
Emproservis	100,000.00	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	813,905.88	1,558,687.34
Clientes Descontados Hino	385,239.87	411,031.37
Clientes Hino	274,727.96	787,141.66
Clientes llantas Matriz	82,696.53	76,728.86
Clientes llantas serviteca	16,245.19	7,084.23
Clientes repuestos y servicios	96,359.45	18,170.49
Tarjetas de crédito	-1,878.05	1,998.38
Clientes llantas División Importación	4,951.02	285,729.09
(-) Provision de Cuentas incobrables	-44,436.09	-29,196.74

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 25 de 39

8. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	73,311.02	11,201.56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	533.25	-
Anticipo Sueldos	533.25	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	72,777.77	11,201.56
Otros Deudores	6,655.64	1,293.01
Cheques Protestados	66,122.13	9,908.55

Estas cuentas comerciales se recuperan por lo general dentro de los 30 días.

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

IMPUESTOS DIFERIDOS

9. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACTIVO DIFERIDO	-	5,868.23
CARGOS DIFERIDOS	-	5,868.23
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	5,868.23
IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR	-	5,868.23

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a las siguientes cuentas:

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 26 de 39

ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	524,263.98	533,434.04
NO DEPRECIABLES	266,400.00	266,400.00
TERRENOS	266,400.00	266,400.00
Terrenos	266,400.00	266,400.00
DEPRECIABLES	257,863.98	267,034.04
EDIFICIOS E INSTALACIONES	67,554.00	75,616.80
Edificios e Instalaciones	114,762.61	114,762.61
(-) Dep Acum Edificios e Instalaciones	-47,208.61	-39,145.81
VEHICULOS	15,620.24	19,070.48
Vehiculos	22,276.78	22,276.78
(-) Dep Acum Vehiculos	-6,656.54	-3,206.30
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	18,871.00	22,067.56
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	28,710.35	28,710.35
(-) Dep Acum Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	-9,839.35	-6,642.79
EQUIPOS DE COMPUTACION	10,791.47	3,285.59
Equipos de Computacion y Software	35,418.13	24,874.75
(-) Dep Acum Equipos de Computacion	-24,626.66	-21,589.16
MAQUINARIA Y EQUIPO	136,527.27	146,993.61
Maquinaria Y Equipo	197,648.82	189,613.11
(-) Deprec Acum Maquinaria Y Equipo	-61,121.55	-42,619.50
OTROS ACTIVOS	8,500.00	-
Construcciones en Proceso	8,500.00	-

PASIVOS FINANCIEROS

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-213,068.36	-168,003.91
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDOR	-213,068.36	-168,003.91
Proveedores vehículos Hino	-125,774.10	-
Proveedores de Repuestos y talleres Hino	-31,571.84	-67,748.25
Proveedores de llantas	-55,722.42	-100,255.66
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-793,959.37	-214,256.04
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELA	-	-61,445.84
Préstamos Accionistas	-	-61,445.84
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO R	-793,959.37	-152,810.20
Valores por aplicar	-766,350.29	-42,629.97
Depositos bancarios por identificar	-2,924.45	-75,596.71
Otros acreedores	-24,684.63	-34,583.52

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 27 de 39

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA, CON EMPLEADOS E IMPUESTOS DIFERIDOS:

A continuación se detalla todos los rubros que conforman esta cuenta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2014	2013
Impuesto a la Renta de la Compañía por Pagar	-17,414.70	-8,600.82

Estos rubros están incluidos en impuestos por pagar dentro de la cuenta “**OBLIGACIONES**” del estado de situación financiera.

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 23% y 24% respectivamente.

OBLIGACIONES	-94,805.40	-159,079.21
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-44,665.85	-81,662.86
Retencion en la fuente por relacion de dependencia(302)	-752.57	-618.12
Retenciones en la fuente por honorarios profesionales y c	-455.00	-394.26
Remuneracion a otro trabajadores autonomos(307)	-33.74	-29.94
Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal	-3,610.94	-4,354.46
Transporte privado de pasajeros o servicio publico/privado	-47.40	-0.74
Servicio entre sociedades(308)	-	-89.39
Seguros y reaseguros primas y secciones(322)	-3.72	-0.05
Servicio predenmina mano de obra(307)	-391.44	-136.60
Servicios predomina intelecto (304)	-114.54	-
Arrendamiento Bienes Inmuebles (320)	-200.00	-400.00
Otras Retenciones aplicables al 2% (341)	-124.08	-1.94
IVA por Pagar	-18,554.68	-64,861.08
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de ciento por 10	-1,220.24	-1,261.09
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 70%	-660.45	-458.05
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 30%	-1,082.35	-456.32
Impuesto a la Renta de la Compañía por Pagar	-17,414.70	-8,600.82
CON EL IESS	-8,064.65	-9,304.87
Aporte Patronal por Pagar	-3,652.16	-3,691.16
Aporte Personal por Pagar	-2,840.57	-2,840.55
Fondos de Reserva	-631.38	-1,155.41
Prestamos IESS	-940.54	-1,617.75
CON EMPLEADOS	-33,866.47	-58,674.66
15% Utilidades por Pagar Trabajadores	-33,701.64	-58,300.83
Salario digno por compensar	-164.83	-373.83
BENEFICIOS SOCIALES	-8,208.43	-9,436.82
Decimo Tercer Sueldo	-2,504.90	-2,198.32
Decimo Cuarto Sueldo	-5,703.53	-7,238.50

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 28 de 39

PROVISIONES NO CORRIENTES

Provisiones al 31 de diciembre del 2014, se compone de:

12. PROVISIONES A LARGO PLAZO

PASIVOS LARGO PLAZO	-145,629.00	-120,382.00
PROVISIONES	-145,629.00	-120,382.00
CON EMPLEADOS	-145,629.00	-120,382.00
Jubilación Patronal	-111,347.00	-89,578.00
Desahucio	-34,282.00	-30,804.00

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

13. INGRESOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 29 de 39

PASIVOS LARGO PLAZO	-145,629.00	-120,382.00
PROVISIONES	-145,629.00	-120,382.00
CON EMPLEADOS	-145,629.00	-120,382.00
Jubilación Patronal	-111,347.00	-89,578.00
Desahucio	-34,282.00	-30,804.00

PATRIMONIO:
Conformado por las siguientes cuentas:

PATRIMONIO	-2,240,382.13	-1,992,429.57
CAPITAL SOCIAL	-1,500,000.00	-1,500,000.00
CAPITAL SUSCRITO	-1,500,000.00	-1,500,000.00
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	-1,500,000.00	-1,500,000.00
Dueñas Cedeño Jose Elenio	-479,998.00	-479,998.00
Dueñas Gutierrez Diego Fernando	-135,001.00	-135,001.00
Dueñas Gutierrez Gisella Sofia	-135,001.00	-135,001.00
Dueñas Gutierrez Jose Eduardo	-135,001.00	-135,001.00
Dueñas Gutierrez Thally Virginia	-135,001.00	-135,001.00
Gutierrez Ortiz Virginia Guadalupe	-479,998.00	-479,998.00
RESERVAS	-129,906.71	-129,906.71
RESERVA LEGAL	-86,824.11	-86,824.11
RESERVA LEGAL	-86,824.11	-86,824.11
Reserva Legal	-86,824.11	-86,824.11
OTRAS RESERVAS	-43,082.60	-43,082.60
OTRAS RESERVAS	-43,082.60	-43,082.60
Reserva Facultativa	-43,082.60	-43,082.60
RESULTADOS	-610,475.42	-362,522.86
OTRAS RESERVAS	-610,475.42	-362,522.86
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-668,017.59	-420,065.03
Utilidades no Distribuidas Ejercicios Anteriores -	-668,017.59	-420,065.03
RESULTADOS NIIF	57,542.17	57,542.17
Resultados Adopción por Primera Vez 2010	113,277.56	113,277.56
Resultados Adopción por Primera Vez 2011	-55,735.39	-55,735.39

13.1. EFECTOS POR ADOPCION NIIF

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas." Además menciona que se puede utilizar la cuenta "Revaluación de Propiedad, planta y equipo"

Entonces finalmente se puede observar en el cuadro la evolución de esta cuenta desde el año de transición hasta el de aplicación:

14. VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de servicios comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 31 de 39

INGRESOS	7,461,368.90-	9,039,259.05-
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	7,206,232.00-	8,773,374.82-
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	7,206,232.00-	8,773,374.82-
VENTAS VEHICULOS HINO	5,056,674.01-	5,153,549.00-
Venta de vehículos Hino	6,301,707.76-	7,515,065.50-
Descuento en Venta de vehículos Hino	5,969.30	4,633.93
Devolucion en Venta de vehículos Hino	1,239,064.45	2,356,882.57
VENTAS DE REPUESTOS Y SERVICIOS HINO	571,465.30-	586,163.78-
Ventas de repuestos y servicios Hino	583,048.42-	672,250.06-
Descuento en Venta de repuestos Hino	1,034.98	5,792.81
Devolucion en Venta de repuestos Hino	10,548.14	80,293.47
VENTAS DE LLANTAS ALMACEN	942,938.03-	972,020.58-
Venta de llantas	1,002,134.38-	1,046,476.05-
Descuento en Venta de llantas	7,415.94	10,336.92
Devolucion en Venta de llantas	51,780.41	64,118.55
VENTAS DE LLANTAS SERVITECA	389,932.55-	337,779.14-
Ventas de llantas	423,616.32-	361,967.39-
Descuento en Venta de llantas	27,823.54	19,478.27
Devolucion en Venta de llantas	5,860.23	4,709.98
VENTAS DIVISION SANEAMIENTO AMBIENTAL	245,222.11-	1,004,376.22-
Saneamiento ambiental y Accesorios	281,363.68-	1,825,554.79-
Devolucion en Ventas División Saneamiento Am	36,141.57	821,178.57
VENTAS DE LLANTAS DIVISION IMPORTACION	-	719,486.10-
Ventas de llantas División Importación	-	743,806.97-
Descuento en Venta de llantas División Importa	-	1,542.52
Devolucion en Venta de llantas División Importa	-	22,778.35
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	255,136.90-	260,673.24-
SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12	154,559.71-	145,732.61-
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	154,559.71-	145,732.61-
Venta Servicios - Taller	168,219.70-	160,485.00-
Descuento de Servicio-Taller	9,604.19	9,133.21
Devolucion de Servicio-Taller	4,055.80	5,619.18

15. INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 32 de 39

INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIER	100,577.19-	114,940.63-
INTERESES FINANCIEROS	100,577.19-	114,940.63-
Intereses	67,157.81-	90,074.29-
Otros Ingresos	33,419.38-	24,866.34-
OTROS INGRESOS	-	5,210.99-
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	-	156.76-
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-	156.76-
Utilidad en venta de activos fijos	-	156.76-

COSTOS Y GASTOS

16. COSTOS DE VENTAS

Los costos de venta de la compañía no son separados por naturaleza sino por línea de producto como sigue:

COSTOS DE PRODUCCION	6,269,157.30	7,668,397.71
COSTOS OPERACIONALES COMERCIO	6,184,203.64	7,578,015.05
COSTO VENTAS	6,184,203.64	7,578,015.05
COSTO DE VENTA DE VEHICULOS HINO	4,626,198.75	4,789,949.59
Costo de Venta de Vehículos Hino	4,626,947.09	4,785,507.17
Descuentos en compras	2,293.25-	5,427.86-
Otros Costos	1,544.91	9,870.28
COSTO DE VENTA REPUESTOS Y SERVICIO	414,555.02	418,125.30
Costo de venta de repuestos	408,941.62	414,429.81
Otros Costos	5,170.05	3,055.35
Servicios de Terceros	443.35	640.14
COSTO DE VENTAS LLANTAS ALMACEN	680,719.23	714,888.97
Costo de venta de Llantas	680,579.23	714,734.79
Servicios de Terceros	-	59.75
Otros Costos	140.00	94.43
COSTO DE VENTAS LLANTAS SERVITECA	247,834.21	218,101.42
Costo de venta de Llantas	247,834.21	218,101.42
COSTO DE VENTAS DIVISION SANEAMIENTO	214,896.43	789,697.07
Costo de ventas Saneamiento Ambiental	214,896.43	789,697.07
COSTO DE VENTAS DIVISION LLANTAS DE IM	-	647,252.70
Costo de Ventas División Llantas de Importación	-	647,252.70
COSTOS OPERACIONALES SERVICIOS	84,953.66	90,382.66
TALLERES	84,953.66	90,382.66
Servicios de Terceros	54,440.81	48,310.90
Otros Costos	30,512.85	42,071.76

GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales se revelan agrupados por gastos de administración y gastos de comercialización agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 33 de 39

17. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN:

GASTOS DE VENTAS Y COMERCIALIZACIÓN	536,007.94	624,493.81
REMUNERACIONES	296,283.79	350,963.02
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES Q	224,837.42	268,288.51
Sueldos y Salarios	153,662.92	172,600.07
Horas Extras	3,209.97	2,853.26
Comisiones Pagadas	55,577.79	80,016.10
Bonificacion por Responsabilidad	12,386.74	12,819.08
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	27,741.44	31,807.94
Aportes Patronal	27,708.12	31,807.94
Fondos de Reserva	33.32	-
BENEFICIOS SOCIALES	43,704.93	50,866.57
Decimo Tercer Sueldo	18,658.80	21,482.74
Decimo Cuarto Sueldo	7,500.00	8,620.00
Vacaciones	3,245.27	900.11
Fondos de Reserva pagado en Rol	14,300.86	19,863.72
SERVICIOS	92,614.74	77,135.26
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR	7,246.69	16,493.26
Honorarios Profesionales	3,431.39	3,395.96
Notarios y Registradores de la Propiedad	861.42	118.04
Comisiones	2,953.88	12,979.26
SERVICIO DE SOCIEDADES	59,633.85	53,953.83
Vigilancia y Monitoreo	23,713.00	26,516.56
Gastos Legales	252.49	300.82
Seguros pagados	11,910.01	6,008.40
Gastos de alimentacion	19,701.22	17,356.19
Gastos de talleres	4,057.13	3,771.86
SERVICIOS PUBLICOS	25,734.20	6,688.17
Agua	2,887.72	-
Luz	11,408.70	4,051.21
Telecomunicaciones	11,437.78	2,636.96
ARRENDAMIENTOS	32,500.00	60,000.00
ARRENDAMINETO OPERATIVO	32,500.00	60,000.00
Arriendos Personas Naturales	32,500.00	60,000.00
MOVILIZACION	11,898.26	35,851.80
MOVILIZACION LOCAL	11,898.26	35,851.80
Combustible y Lubricantes	4,427.59	4,664.54
Gasto de Vehiculos	2,208.70	932.88
Transporte y Movilización Personal	5,261.97	30,254.38
MANTENIMIENTO	29,123.12	40,804.84
ADECUACIONES DEL LOCAL	12,361.29	19,223.23
Instalaciones y Adecuaciones	9,657.56	17,249.27
Mobiliario	2,703.73	1,973.96

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 34 de 39

MANTENIMIENTO	16,761.83	21,581.61
Mantenimiento	12,436.59	16,856.36
Reparaciones	4,325.24	4,725.25
GESTION	9,560.00	5,065.82
ATENCIONES SOCIALES	9,560.00	5,065.82
Gastos de Gestión (Acciones)	320.14	135.97
Gastos de Gestión (Empleados)	9,169.06	4,173.86
Gastos de Gestión (Clientes)	70.80	345.31
Gastos de Gestión (Terceros)	-	410.68
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	25,500.49	12,037.61
PUBLICIDAD	25,500.49	12,037.61
Publicidad y Propaganda	20,685.10	4,047.73
Promoción	3,926.71	849.85
Ferias y Eventos	888.68	7,140.03
SUMINISTROS	15,972.49	14,749.48
SUMINISTROS Y MATERIALES	8,911.19	9,251.53
Suministros y Materiales	8,911.19	9,251.53
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	3,063.43	3,903.45
Útiles de Limpieza y Aseo	3,063.43	3,903.45
SUMINISTROS DE COMPUTACION	3,997.87	1,594.50
Gastos de Computacion	3,997.87	1,594.50
GASTOS DE VIAJE	11,756.17	10,556.22
GASTOS DE VIAJE	11,756.17	10,556.22
Gastos de Viajes (Pasajes Aéreos)	3,996.57	1,943.52
Gastos de Viajes, (Viaticos, Hotel)	7,759.60	8,612.70
OTROS GASTOS	10,798.88	17,329.76
OTROS GASTOS	10,798.88	17,329.76
Gastos Varios	7,399.42	17,329.76
Envios de Correspondencia	3,399.46	-

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 35 de 39

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	484,679.45	453,791.71
REMUNERACIONES	203,015.61	109,195.46
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES Q	129,531.44	35,660.98
Sueldos y Salarios	110,933.13	29,141.56
Horas Extras	1,167.35	628.37
Comisiones Pagadas	8,116.89	699.05
Bonificacion por Responsabilidad	9,314.07	5,192.00
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	15,479.07	5,061.85
Aportes Patronal	15,479.07	5,061.85
BENEFICIOS SOCIALES	58,005.10	68,472.63
Decimo Tercer Sueldo	11,513.53	2,924.11
Decimo Cuarto Sueldo	3,532.12	1,938.69
Vacaciones	-	1,838.31
Fondos de Reserva pagado en Rol	9,092.98	3,096.86
15% participacion laboral	33,701.64	58,300.83
Salario Digno	164.83	373.83

SERVICIOS POR HONORARIOS.- Corresponde al siguiente detalle:

SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR	53,072.22	45,046.93
Honorarios Profesionales	45,872.22	41,428.93
Notarios y Registradores de la Propiedad	-	318.00
Auditorias	7,200.00	3,300.00

SERVICIO DE SOCIEDADES.- Corresponde al siguiente detalle:

SERVICIO DE SOCIEDADES	9,797.34	17,710.19
Gastos Legales	952.28	1,525.56
Seguros pagados	8,845.06	16,184.63

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 36 de 39

SERVICIOS PUBLICOS	15,276.76	31,781.14
Agua	618.84	1,046.54
Luz	-	7,916.31
Telecomunicaciones	14,657.92	22,818.29
MOVILIZACION	132.37	158.36
MOVILIZACION LOCAL	132.37	158.36
Combustible y Lubricantes	14.29	-
Gasto de Vehiculos	50.05	158.36
Transporte y Movilización Personal	68.03	-
MANTENIMIENTO	9,204.36	23,045.91
ADECUACIONES DEL LOCAL	-	9,733.22
Instalaciones y Adecuaciones	-	9,733.22
MANTENIMIENTO	9,204.36	13,312.69
Mantenimiento	973.68	9,092.24
Reparaciones	8,230.68	4,220.45
GESTION	1,148.80	3,356.26
ATENCIONES SOCIALES	1,148.80	3,356.26
Gastos de Gestión (Acciones)	5.90	3,096.39
Gastos de Gestión (Empleados)	1,068.43	-
Gastos de Gestión (Clientes)	74.47	-
Gastos de Gestión (Terceros)	-	259.87
SUMINISTROS	2,630.78	3,175.76
SUMINISTROS Y MATERIALES	136.60	156.21
Suministros y Materiales	136.60	156.21
SUMINISTROS DE COMPUTACION	2,494.18	3,019.55
Gastos de Computacion	2,494.18	3,019.55
IMPUESTOS	90,633.92	109,917.60
IMPUESTOS LOCALES	85,579.69	93,279.28
Impuestos Municipales	9,644.02	10,174.53
Otros Impuestos	11,368.18	685.97
Impuesto a la Renta de la Compania	64,567.49	82,418.78
IMPUESTOS AL EXTERIOR	-	397.65
Impuestos a la Salida de Divisas	-	397.65
IMPUESTOS DIFERIDOS	5,054.23	16,240.67
Gastos por Impuestos Diferidos	5,054.23	16,240.67

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Esta cuenta se compone de los siguientes rubros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 37 de 39

DEPRECIACIONES	36,249.15	36,863.65
NO ACELERADA	36,249.15	36,863.65
Depreciacion de Vehiculos	3,450.24	2,987.21
Depreciacion de Muebles y Enseres	3,196.56	3,014.66
Depreciacion de Equipo de Computacion	3,037.50	5,640.03
Depreciacion Maquinaria y Equipo	18,502.05	17,158.95
Depreciación de Edificios	8,062.80	8,062.80
PROVISIONES Y AMORTIZACIONES	51,909.95	57,979.61
AMORTIZACIONES	51,909.95	57,979.61
Provision cuentas incobrables	15,258.44	8,087.96
Provision Desahucio	5,836.84	790.00
Provisión Jubilación Patronal	23,205.91	22,771.00
Provision de Inventarios por Deterioro Fisico	7,608.76	26,330.65

GASTOS DE VIAJE**Comprende las siguientes cuentas:**

GASTOS DE VIAJE	59.89	1,908.46
GASTOS DE VIAJE	59.89	1,908.46
Gastos de Viajes, (Viaticos, Hotel)	59.89	-
Gastos de Viajes (Pasajes Aéreos)	-	1,908.46

OTROS GASTOS**Conformado por las siguientes cuentas**

OTROS GASTOS	11,548.30	13,652.38
OTROS GASTOS	11,548.30	13,652.38
Contribuciones	2,405.13	3,000.77
Gasto Iva	6,835.94	4,527.39
Multas	-	1,446.28
Pérdidas varias	-	1,610.45
Gastos varios	705.53	2,789.06
Donaciones	1,601.70	-
Otros gastos de importación	-	278.43

GASTOS FINANCIEROS

GASTOS FINANCIEROS	45,115.72	44,623.26
GASTOS FINANCIEROS	45,115.72	44,623.26
GASTOS FINANCIEROS	45,115.72	44,623.26
Intereses Pagados	31,259.34	32,443.04
Comisiones y Gastos Bancarios	13,856.38	12,180.22

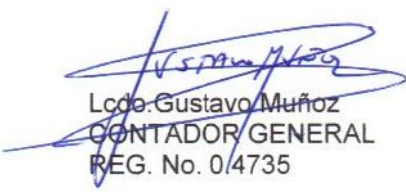
19. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 38 de 39

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



Lcdo. Gustavo Muñoz
CONTADOR GENERAL
REG. No. 0/4735