

# MUÑOZ | GUERRA

Contadores & Auditores

**AUDESUR S.A.**  
Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2014 e  
Informe de los Auditores Independientes

Quito Ave. República del Salvador N 34-B y Maza, Edificio Torre Plaza PB,  
Telf: (+593-2) 3326211 / 3322218

Guayaquil: Km 11 vía a la zona Centro Comercial Bluecross, oficina 1A, Telf: (+593-9) 90286114

[www.muñoz-guerra.com](http://www.muñoz-guerra.com)



MEMBER FIDELITY & TECHNOLOGY GROUP

Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

---

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Balances Generales	4
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 21

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	AUDESUR S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

### **AUDESUR S.A.**

#### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **AUDESUR S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otros auditores, cuya opinión emitida el 14 de febrero de 2014 no contiene salvedades.

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos; planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AUDESUR S.A.** al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



William Quinteros  
Socio  
RCP No. 29828



Pablo Andrés Guerra  
Socio Revisor  
RCP No. 17-2024

23 de enero de 2015, excepto  
por el informe de cumplimiento  
tributario que se emitirá por separado

Quito-Ecuador



SC - RNAE No. 793  
GUERRAUDIT  
CONSULTORES CIA.  
LTDA

AUDESUR S.A.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2014	2013
Ventas netas	19	23,598,684	21,075,280
Costo de ventas	20	(20,469,017)	(19,193,248)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>3,129,667</b>	<b>1,882,032</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de administración	21	(1,855,372)	(1,610,179)
Gastos de ventas	21	(825,333)	-
Participación trabajadores		(5,138)	-
<b>Total gastos operativos</b>		<b>(2,686,843)</b>	<b>(1,610,179)</b>
<b>Utilidad neta de operación</b>		<b>442,824</b>	<b>271,853</b>
<b>Otros ingresos y gastos:</b>			
Otros ingresos		62,658	46,369
Intereses y comisiones		(442,687)	(432,359)
Otros gastos		(30,423)	(432,359)
<b>Total otros ingresos (gastos), neto</b>		<b>(410,452)</b>	<b>(385,990)</b>
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta</b>		<b>32,372</b>	<b>(114,137)</b>
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	16 c)	(146,263)	(144,462)
Impuestos diferidos	16 b)	3,511	1,282
Otros resultados integrales		2,409	14,418
<b>Resultado integral total</b>		<b>(107,971)</b>	<b>(242,899)</b>

  
Gerente General  
Juan Fernando Arteaga

  
Contador General  
Luis Taipe



Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

AUDESUR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	106,834	254,297
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	5	2,262,277	2,386,721
Otras cuentas por cobrar	6	173,181	261,053
Activos por impuestos corrientes	7	363,710	488,509
Inventarios	8	1,831,503	2,225,779
Gastos pagados por anticipados	9	30,039	30,046
<b>Total activo corriente</b>		<b>4,767,544</b>	<b>5,646,405</b>
<b>Propiedad planta y equipo, neto de la depreciación acumulada</b>	10	<b>2,399,981</b>	<b>1,649,693</b>
<b>Otros activos no corrientes</b>		<b>15,800</b>	<b>9,600</b>
<b>Activos por impuestos diferidos</b>	16 b)	<b>20,741</b>	<b>18,617</b>
<b>Total activos</b>		<b>7,204,066</b>	<b>7,324,315</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Sobregiro		14,520	-
Porción corriente obligaciones financieras	11	862,659	845,645
Cuentas por pagar	12	3,884,178	3,688,788
Otras cuentas por pagar	13	866,128	784,664
Pasivos por impuestos corrientes	14	252,195	456,773
Provisiones acumuladas	15	219,433	204,788
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>6,099,113</b>	<b>5,980,658</b>
<b>Obligaciones financieras</b>	11	<b>135,405</b>	<b>310,583</b>
<b>Obligaciones por beneficios definidos</b>	17	<b>74,265</b>	<b>57,598</b>
<b>Pasivo por impuesto diferido</b>	16 b)	<b>2,117</b>	<b>3,505</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>6,310,900</b>	<b>6,352,344</b>
<b>Patrimonio de los accionistas (ver anexo adjunto)</b>	18	<b>893,166</b>	<b>971,971</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>7,204,066</b>	<b>7,324,315</b>
			
Gerente General Juan Fernando Arteaga			
			
Contador General Luis Taipe			

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

AUDESUR S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados adopción NIIF	Superávit por Revaluación	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	600,000	71,051	(41,051)	-	584,870	1,214,870
Apropiación de la reserva legal	-	13,670	-	-	(13,670)	-
Resultado integral total 2013	-	-	-	-	(242,899)	(242,899)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>600,000</b>	<b>84,721</b>	<b>(41,051)</b>	<b>-</b>	<b>328,301</b>	<b>971,971</b>
Ajustes por superávit por revaluación	-	-	-	29,166	-	29,166
Resultado integral total 2014	-	-	-	-	(107,971)	(107,971)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>600,000</b>	<b>84,721</b>	<b>(41,051)</b>	<b>29,166</b>	<b>220,300</b>	<b>893,166</b>

  
Gerente General  
Juan Fernando Arteaga

  
Contador General  
Luis Taipe

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

AUDESUR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	23,743,904	20,282,574
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(22,760,207)	(19,206,861)
Otros ingresos (egresos)	(270,330)	(389,706)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>693,367</b>	<b>686,007</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(697,186)	(420,196)
Adquisición de otros activos	-	(18,066)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(697,186)</b>	<b>(438,262)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos instituciones financieras, neto	(143,644)	(106,165)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>(143,644)</b>	<b>(106,165)</b>
(Disminución) Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(147,463)	141,580
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	254,297	112,717
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año</b>	<b>106,834</b>	<b>254,297</b>





AUDESUR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provista por las actividades de operación:</b>		
(Pérdida) Utilidad neta	(107,971) X	(242,899)
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	183,930 X	179,721
Impuesto a la renta	146,263 X	144,462
Provisión de incobrables -	17,682 X	14,571
Provisión por beneficios definidos -	19,076 X	13,828
Otros resultados integrales	(2,409) X	(14,418)
Otras provisiones -	(5,326) X	(3,427)
Ingreso impuesto a la renta diferido	(3,512) X	(1,282)
Provisión de ingresos y costo por avance de OT en proceso, neto	(8,448) X	(2,026)
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	145,220 X	(750,047)
Disminución (Aumento) en inventarios	376,623 X	(1,131,978)
Disminución(Aumento) en activo por impuestos corrientes	124,799 X	(408,628)
Disminución (Aumento) en gastos anticipados y otros	81,679 X	(4,500)
Aumento en cuentas por pagar	69,161 X	2,600,210
(Disminución) Aumento en pasivos por impuestos corrientes	(351,906) X	356,018
Aumento (Disminución) en pasivos acumulado	8,506 X	(61,479)
(Disminución) en beneficios a empleados	-	(2,119)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>693,367</b>	<b>686,007</b>

  
Gerente General  
Juan Fernando Arteaga

  
Contador General  
Luis Taipe

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

## AUDESUR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

AUDESUR S.A., fue constituida el 23 de enero del 2006 y mediante resolución No. 06.Q.IJ0566 de la Superintendencia de Compañías quedó inscrita en el Registro Mercantil el 2 de marzo del mismo año en el cantón Quito.

Con fecha 27 de febrero de 2007 la compañía aumenta su capital por \$298,000, alcanzando un capital social de US\$ 300,000.

El 22 de julio de 2010 Automotores del Sur S.A. cambió su denominación social por AUDESUR S.A.

El 15 de diciembre de 2010 la compañía aumenta su capital por \$300,000, alcanzando el capital social de \$600,000, capital con el que se encuentra registrado actualmente. Sus socios son de nacionalidad ecuatoriana.

El objeto social de la compañía es la comercialización, compra, venta, intercambio, arriendo, promoción e importación de productos de la industria automotriz, así como la representación de marcas de empresas nacionales y extranjeras del sector automotriz y de la prestación de servicios de mecánica, reparación de vehículos así como de maquinarias en general.

La administración de la compañía está ubicada en la ciudad de Quito, Avenida Mariscal Sucre y Tabiázo Sector La Gatázo.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Declaración de cumplimiento**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros de AUDESUR S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

**Bases de preparación**

Los estados financieros de AUDESUR S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

**b) Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

**c) Activos financieros**

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

**d) Pasivos financieros**

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

**e) Efectivo y equivalentes del efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**f) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con cobros definidos y no cotizan en un mercado activo.

Son reconocidas a su valor nominal, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual, la compañía utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Entre 360 y 580 días vencido	70% del valor total
Vencida de 581 en adelante	100% del valor total

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

**g) Inventarios**

Los inventarios corresponden a los vehículos, repuestos, accesorios disponibles para la venta que se encuentran registrados al costo promedio y de realización. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La provisión para inventarios por bajas se carga al resultado del año.

**h) Propiedad, planta y equipo**

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo. De igual forma se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de mantenimientos y reparaciones se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Adicionalmente algunas de las propiedades de la compañía requieren revisiones periódicas, es así que las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de descomposición que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos industriales	10
Vehículos	5, 7 y 8
Equipos de computación	3
Construcciones y adecuaciones a propiedades arrendadas	Plazo de arrendamiento según contrato

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**j) Costos financieros**

Los costos financieros relacionados a la adquisición, construcción o producción se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Los demás costos por intereses se registran como gastos en el periodo en que se incurren, estos intereses están relacionados con los préstamos obtenidos por la compañía.

**k) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado en el ejercicio y el impuesto diferido.

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio 22%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

**i) Provisiones**

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**m) Beneficios a empleados**

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**n) Reconocimientos de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad,

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio. El estado de terminación del servicio se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones y reparaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación del servicio, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;

**o) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**p) Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**q) Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.



## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

## NOTA 3 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, instrumentos financieros estaban conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	106,834	-	254,297	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2,262,277	-	2,386,721	-
Otras cuentas por cobrar	173,181	-	261,053	-
Activos por impuestos corrientes	363,710	-	488,509	-
Gastos pagados por anticipado	30,039	-	30,046	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,936,041</b>	<b>-</b>	<b>3,420,626</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos Financieros</b>				
Sobregiro	14,520	-	-	-
Obligaciones financieras	862,659	135,405	845,646	310,583
Cuentas por pagar	3,884,178	-	3,688,788	-
Otras cuentas por pagar	866,128	-	784,664	-
Pasivos por impuestos corrientes	252,195	-	601,235	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5,879,680</b>	<b>135,405</b>	<b>5,920,333</b>	<b>310,583</b>

## NOTA 4–EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Caja General (I)	33,408	43,392
Bancos (II)	73,425	210,905
	<b>106,834</b>	<b>254,297</b>

(I) Al 31 de diciembre caja se general incluye pagos en efectivo o cheque entregados por clientes al final del periodo los mismo que son depositados en las cuentas corrientes de la compañía en los primeros días del año siguiente.

(II) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad.

**AUDESUR S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 5-CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se compone de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Cuentas por cobrar clientes</b>		
Crédito directo (I)	465,235	648,895
Clientes vehículos (II)	1,070,945	1,038,734
Clientes taller (III)	105,796	179,704
Clientes repuestos (III)	85,484	67,595
Órdenes de trabajo en proceso NIIF	79,537	111,227
Clientes vehículos seminuevos	113,381	103,590
Otros (IV)	307,759	152,906
Provisión cuentas incobrables	(100,295)	(92,885)
Costo amortizado NIIF'S	(4,215)	(3,939)
	<u>2,123,627</u>	<u>2,205,827</u>
<b>Cuentas por cobrar financieras</b>		
Amerafin S.A.	71,806	48,623
Consortio del Pichincha	19,520	-
Banco Amazonas	-	4
CFC	-	34,630
Plan Auto Coneca	-	221
Vazcorp Sociedad Financiera S.A.	-	17,646
Silva Gloria	-	38,200
Tarjetas de Crédito	47,324	39,433
Otras	-	2,137
	<u>138,650</u>	<u>180,894</u>
	<u>2,262,277</u>	<u>2,386,721</u>

- (I) Corresponde a créditos concedidos directamente por los asesores comerciales de la compañía de acuerdo a los requerimientos internos, el plazo y condiciones de pago varían de acuerdo a la capacidad de pago del cliente, el mismo que no puede superar los 3 años plazo y cuya tasa de interés es referenciada por la tasa de crédito de consumo de las instituciones financieras.
- (II) Conviene a clientes cuyo pago es de contado y la transacción se perfecciona hasta 10 días después de efectuado el primer anticipo.
- (III) Valores a cobrar por concepto de la venta de accesorios, repuestos, suministros y mano de obra utilizado por estos servicios.
- (IV) Corresponde a cartera de crédito que se encuentra en gestión legal de cobro y cuya probabilidad de que estos valores sean recuperados es positiva.

## Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 6—OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre otras cuentas por cobrar se componen de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Anticipo proveedores (I)	<b>111,476</b>	193,418
Empleados (II)	<b>19,725</b>	17,298
Otras cuentas por cobrar (III)	<b>41,980</b>	50,337
	<b>173,181</b>	261,053

- (I) Anticipo a proveedores se encuentra compuesto principalmente por anticipos entregados a Taco Morales \$ 68,231 por arrendamiento del taller de colisiones de la compañía, Ricardo Rosero \$ 7,137 para el mantenimiento de equipos utilizados en talleres.
- (II) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes y préstamos a trabajadores los mismos que generan intereses.
- (III) Pertenece a valores por cobrar en concepto de venta de vehículos usados que generan intereses, valores por cobrara terceros que generan intereses y otros valores por cobrar en concepto de arriendos.

**NOTA 7—ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Anticipo impuesto a la renta	<b>81,288</b>	80,296
Crédito tributario por IVA	<b>143,440</b>	285,602
Retenciones de impuesto a la renta	<b>80,537</b>	64,975
Crédito tributario de años anteriores de impuesto a renta	<b>58,445</b>	57,636
	<b>363,710</b>	488,509

**NOTA 8 – INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre los inventarios son como sigue:

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2014	2013
Inventarios de vehículos (I)	1,294,989	1,610,568
Inventario de repuestos (II)	496,010	560,175
Órdenes de trabajo en Proceso (III)	74,179	130,492
Inventario accesorios, lubricantes, suministros	25,740	18,127
Trabajo de terceros	24,913	21,387
Provisión obsolescencia inventarios	(13,440)	(14,348)
Costo orden de trabajo en proceso	(70,888)	(100,622)
	<u>1,831,503</u>	<u>2,225,779</u>

- (I) Corresponde a los vehículos disponibles para la venta de las marcas Nissan, Renault y Foton principalmente, que están presentados a su costo de adquisición.
- (II) Pertenece a los repuestos de las marcas que comercializa la compañía, los mismos que se encuentran valorados al costo promedio ponderado.
- (III) Órdenes de trabajo en proceso corresponde a la utilización en su conjunto de repuestos, accesorios, lubricantes y mano de obra para un determinado usuario.

**NOTA 9 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre Gastos pagados por anticipado se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Gastos pagados por anticipado (I)	17,823	15,436
Pólizas de seguros	12,216	14,610
	<u>30,039</u>	<u>30,046</u>

- (I) Corresponde a gastos pagados anticipadamente para el mantenimiento de equipos, así como otros relacionados con el giro del negocio los mismos que se devengan de acuerdo al tiempo de la prestación del servicio.

**AUDESUR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 10- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Adiciones	Ventas / Bajas	Reclasifi- caciones	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Terrenos	-	-	-	-	200,000	-	(200,000)	-	-
Equipo de computación	164,435	98,429	(12,484)	250,380	28,296	(2,795)	-	-	275,881
Instalaciones	110,839	11,491	(2,295)	120,034	6,244	-	-	-	126,278
Equipos industriales	156,926	7,340	2,297	166,563	13,163	-	-	-	179,726
Muebles enseres	129,244	16,512	-	145,756	28,271	(33,151)	-	-	174,027
Vehículos	142,033	-	-	142,032	49,473	-	-	-	158,354
Instalaciones Mariscal S:	340,692	23,259	-	363,951	-	-	5,634	-	369,585
Proyecto Siigo	7,315	-	(7,315)	-	-	-	-	-	-
Proyecto centro de colisiones	193,572	-	-	193,572	35,833	-	-	-	229,406
Concesionarios Guayaquil	498,247	-	-	498,247	-	-	4,821	-	503,068
Remodelación concesionario Quito	35,560	-	-	35,560	-	-	-	-	35,560
Remodelación concesionario Guayaquil	6,560	5,714	-	12,274	-	-	(4,821)	-	7,453
Bodega Desechos Guayaquil	5,108	-	-	5,108	-	-	-	-	5,108
Construcción local seminuevos	13,522	-	-	13,522	-	-	-	-	13,522
Construcciones post venta Quito	60,689	8,138	-	68,827	-	-	-	-	68,827
Derechos fiduciarios tenencia talleres	116,267	249,313	-	365,580	309,876	-	-	(675,456)	-
Construcciones oficinas colisiones norte	-	-	-	-	5,634	-	(5,634)	-	-
Propiedades de inversión terrenos	-	-	-	-	-	-	130,909	553,170	684,079
Propiedades de inversión edificación	-	-	-	-	-	-	69,091	400,378	469,469
Subtotal	1,961,009	420,156	(19,798)	2,381,406	676,790	(35,946)	-	278,092	3,300,342
Depreciación acumulada	(571,791)	(179,720)	19,798	(731,713)	(183,930)	15,282	-	-	(900,361)
Costo de propiedad planta y equipo neto	1,409,218	(240,476)	-	1,649,693	492,860	(20,664)	-	278,092	2,399,981

**AUDESUR S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras se componen de:

	Diciembre 31, 2014		Diciembre 31, 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Banco Bolivariano (I)	-	-	250,000	-
Banco del Pichincha (II)	611,410	-	595,645	185,190
Produbanco (III)	237,749	-	-	-
María Alexandra Arteaga (IV)	-	95,000	-	60,000
Gabriela Arteaga (V)	13,500	40,405	-	40,405
Juan Fernando Arteaga	-	-	-	21,000
Otras obligaciones	-	-	-	3,988
	<b>862,659</b>	<b>135,405</b>	<b>845,645</b>	<b>310,583</b>

Al 31 de diciembre de 2014, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

- (I) Obligación con el Banco Bolivariano, concedido en junio de 2013, devenga intereses calculados a una tasa del 9.63% anual, sus pagos son mensuales y su fecha de vencimiento fue en junio de 2014.
- (II) Obligaciones con el Banco de Pichincha, concedidos en diciembre de 2014 devenga intereses calculados a una tasa del 8.92% anual y su fecha de vencimiento es en marzo y diciembre de 2015.
- (III) Obligaciones con el Produbanco, concedidos en diciembre de 2013 devenga intereses calculados a una tasa del 8.5% pagos trimestrales y su fecha de vencimiento es marzo de 2015.
- (IV) Obligación con María Alexandra Arteaga concedido en marzo de 2014, devenga intereses calculados a una tasa del 10% y su fecha de vencimiento es en abril de 2016.
- (V) Obligación con Gabriela Arteaga concedido en septiembre de 2014, devenga intereses a una tasa del 10.00% su fecha de vencimiento es en agosto de 2015.

**AUDESUR S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 12-CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Proveedores (i)	3,885,009	3,689,877
Costo amortizado	(831)	(1,089)
	<u>3,884,178</u>	<u>3,688,788</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2014, Proveedores incluye valores a pagar principalmente a Automotores y Anexos S.A. US\$2,975,154 y a Foton del Ecuador Sociedad Civil y Comercial S.A, US\$687,626 para la compra de bienes para la venta.

**NOTA 13-OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Anticipo de clientes (i)	424,763	654,375
Costo amortizado anticipos	(3,830)	(8,349)
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	30,800	26,015
Intereses por pagar	668	-
Provisiones varias (ii)	149,300	68,703
Sueldos por pagar	53,764	43,920
Ingresos diferidos	7,759	-
Otras cuentas por pagar (iii)	207,866	-
Costo amortizado otras cuentas por pagar	(4,962)	-
	<u>866,128</u>	<u>784,664</u>

- (i) Corresponde a anticipos entregado por clientes para la adquisición de vehículos, repuestos, accesorios, arreglos en taller, etc. Los anticipos se encuentran registrados a su valor nominal.
- (ii) Dentro de provisiones varias están los valores a pagar por concepto de teléfono, energía eléctrica, agua y principalmente seguridad y vigilancia de los concesionarios así como de los centros de colisiones.
- (iii) Otras cuentas por pagar representa el valor por cancelar en la adquisición de terrenos que se encuentra en los fideicomisos efectuado por la compañía.

**AUDESUR S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 14-PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Retenciones de IVA	20,811	17,080
Retenciones en la fuente	30,020	41,984
Impuesto al valor agregado	201,364	397,709
	<u>252,195</u>	<u>456,773</u>

**NOTA 15-PROVISIONES ACUMULADAS**

Al 31 de Diciembre las provisiones acumuladas se componen de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Décimo tercer sueldo	9,391	7,849
Décimo cuarto sueldo	19,216	15,843
Vacaciones	36,706	35,199
Fondos de reserva	1,719	1,435
Participación trabajadores	6,138	-
Impuesto a la renta por pagar	146,263	144,462
	<u>219,433</u>	<u>204,788</u>

**NOTA 16-IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

- a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	146,263	144,462
Anticipo de impuesto a la renta	81,288	80,296
Total impuesto a la renta diferido	3,511	1,282
Total impuesto a la renta del ejercicio	<u>231,062</u>	<u>226,040</u>



## Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) Un resumen del impuesto diferido presentado en el estado de situación financiera se compone de:

	<b>Diferencias temporarias</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cuentas por cobrar	(5,733)	(3,939)
Propiedad, planta y equipo	(12,742)	(12,637)
Inventarios	(10,245)	(14,348)
Jubilación patronal	(57,959)	(45,969)
Desahucio	(7,597)	(7,731)
	<u>(94,277)</u>	<u>(84,624)</u>
Proveedores	832	1,089
Anticipos	3,830	14,842
Otras cuentas por pagar – fideicomisos	4,962	-
	<u>9,624</u>	<u>15,930</u>
<b>Diferencias temporarias, neto</b>	<b>(84,653)</b>	<b>(68,694)</b>
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
<b>Activo por impuesto diferido</b>	<b>20,741</b>	<b>18,617</b>
<b>Pasivo por impuesto diferido</b>	<b>(2,117)</b>	<b>(3,505)</b>

La tasa efectiva fiscal para el año 2014 es del 22%.

- c) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable se compone de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	34,781	(242,899)
Más (menos)		
Gastos no deducibles	135,615	71,255
Rentas exentas	(3,842)	(11,595)
Gastos incurridos para generar rentas ex.	3,832	11,649
PTU atribuibles a ingresos exentos	1	-
Amortización de pérdidas tributarias	(8,886)	-
Deducciones por leyes especiales	(39,909)	(26,383)
<b>Utilidad (pérdida)</b>	<b>121,592</b>	<b>(197,973)</b>

## AUDESUR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Total impuesto a la renta causado y/o		
Anticipo	146,263	144,462
Menos – anticipos del año	(81,288)	(80,296)
Menos – retenciones	(80,537)	(122,611)
Menos – retenciones año anterior	(58,445)	-
<b>Saldo a (favor) por pagar</b>	<b>(74,007)</b>	<b>(58,445)</b>

En los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo mínimo, por lo tanto éste último constituye el impuesto a la renta de dicho año. Esta normativa está vigente a partir del 2011

#### Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

#### Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%.

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

#### Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción

#### Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica.

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e interés generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

**NOTA 17-OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Provisión para jubilación patronal (a)	57,959	45,969
Provisión para desahucio (b)	16,306	11,629
<b>Total</b>	<b>74,265</b>	<b>57,598</b>

El movimiento de esta reserva es:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	45,969	11,629	57,598
Adiciones	11,990	4,677	16,667
Pagos	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>57,959</b>	<b>16,306</b>	<b>74,265</b>

Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**(a) Reserva para jubilación patronal**

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años a 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 y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

**(b) Reserva para desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

**NOTA 18-PATRIMONIO**

Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social estaba constituido por 600,000 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva de capital

De existir un saldo acreedor en la cuenta "Reserva de Capital", generado con la aplicación de la NEC 17, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación de Inversiones; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF", o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por donaciones

De existir un saldo acreedor en la cuenta "Reserva por Donaciones", antes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e, instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta, "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme a señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Utilidad de las compañías holding y controladoras

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 "Estados Financieros Consolidados Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las Juntas Generales de Socios o Accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Designación de peritos

Para determinar el valor razonable de los activos, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías

Informe de los peritos

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo.

## Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un detalle de las pérdidas por acciones el siguiente:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
(Pérdida) del periodo	(108,497)	(242,899)
Promedio ponderado de acción	<b>600,000</b>	600,000
Pérdida básica por acción	<b>(0.18)</b>	(0.40)

**NOTA 19-INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre se compone de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Venta de vehículos	19,038,083	17,283,005
Venta de repuestos	2,453,390	1,870,204
Venta de servicios de terceros	315,020	327,185
Venta de servicios de mano de obra	1,035,212	671,784
Venta de accesorios	530,441	539,053
Venta de llantas	435	2,371
Ingresos por crédito directo	93,488	126,751
Ventas boutique	-	(12,179)
Descuentos ventas taller	-	(37,970)
Comisiones	131,015	305,076
Otras ventas	1,600	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>23,598,684</b>	<b>21,075,280</b>

**AUDESUR S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 20 – COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el costo de ventas se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Costo de ventas vehículos	17,591,470	16,492,382
Costo de ventas repuestos	1,997,983	1,460,592
Costo de ventas servicios de terceros	435,579	399,133
Costo de ventas accesorios	307,224	283,917
Costo de ventas llantas	173	1,688
Costo de ventas mano de obra mecánica	166,322	514,903
Ordenes de trabajo en Proceso NIIF'S	(29,734)	40,633
	<u>20,469,017</u>	<u>19,193,248</u>

**NOTA 21–GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de administración y de ventas se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
<u>Gastos de administración</u>		
Remuneraciones	437,970	309,448
Arriendos	296,895	264,386
Honorarios	247,399	291,317
Guardiania y monitoreo	124,950	110,447
Depreciaciones	113,485	108,552
Mantenimiento equipos y vehiculos	93,825	62,279
Fletes y transporte	86,487	94,351
Servicios básicos	70,731	59,372
Amortizaciones	70,446	71,169
Suministros de oficina	47,378	37,430
Gastos de Viaje	36,194	18,001
Insumos de taller	36,056	20,592
Publicidad	32,449	24,605
Seguros	25,215	24,817
Impuestos y contribuciones	19,423	13,676
Gasto provisión cuentas incobrables	17,682	14,571
Gasto provisión y obsolescencia de invent.	12,530	11,252
Jubilación patronal y desahucio	1,747	857
Otros gastos	84,510	72,907
Subtotal	<u>1,855,372</u>	<u>1,610,179</u>
<u>Gastos de ventas</u>		
Remuneraciones	811,004	-
Honorarios	13,124	-
Jubilación Patronal y Desahucio	1,205	-
Subtotal	<u>825,333</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,680,705</u>	<u>1,610,179</u>



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 22–COMPAÑIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

Las operaciones entre la compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Accionistas

La composición de los accionistas al 31 de diciembre es como sigue:

Nombre del accionista	Numero acciones	Participación n %
Automotores y Anexos S.A. AYASA	210,000	35%
Fernando Arteaga	156,000	26%
Juan Fernando Arteaga	72,000	12%
María Alexandra Arteaga	72,000	12%
Gabriela Arteaga	72,000	12%
Juan Patricio Acosta	6,000	1%
Javier Acosta	6,000	1%
Daniel Acosta	6,000	1%
<b>Total</b>	600,000	100%

Saldos y transacciones con accionistas

Al 31 de diciembre de 2014 los saldos y transacciones se componen:

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	2014
Automotores y anexos S.A. AYASA	Compras	Ecuador	20,167,345
<b>Total</b>			20,167,345

**NOTA 23–ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

a) Competencia

La compañía no tiene riesgo importante de competencia, porque tienen un mercado cautivo con sus compañías relacionadas.

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**b) Cambios Tecnológicos**

El principal riesgo tecnológico es una posibilidad variación en los patronos de planta debido a satisfacción del mercado. Dado el segmento de mercado que atendemos este tipo de variaciones nos son de alto riesgo, lo cual ayuda a mitigarlo.

**c) Objetivo y políticas de Administración de riesgo financiero**

La compañía obtiene su financiamiento de la banca local e internacional.

**d) Riesgo de mercado**

El alto precio de insumo en una economía dolarizada constituye un inconveniente que provoca riesgos competitivos a nivel del mercado nacional e internacional por tal razón este riesgo se lo considera de nivel medio.

**e) Riesgo de tasa de interés**

La tasa de interés que pase sobre las deudas financieras se encuentra dentro de parámetros normales y en su mayoría fue pactada a largo plazo, no se estima cambios importantes en la tasa.

**f) Riesgo de crédito**

La Compañía ha obtenido una adecuada financiación para soportar sus operaciones y sus vencimientos se han cumplido satisfactoriamente por lo que razonablemente se espera continuar con los financiamientos

**NOTA 24-EVENTOS SUBSECUENTES**

Desde el 31 de diciembre del 2014 no han ocurridos hechos o no se han efectuados operaciones fuera del giro normal de los negocios, que pudieran afectar adversamente la situación financieras o que pudieran poner en riesgo sus operaciones futuras.

(espacio en blanco)

