

AUDESUR S.A.

Examen de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
AUDESUR S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de AUDESUR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los numerales 1 al 2 del párrafo *Fundamentos de la opinión con salvedades*, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AUDESUR S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

1. Con fecha 14 de diciembre de 2018, se celebra el Acta de Junta General de Accionistas de la compañía Audesur S. A. en la que por unanimidad se resuelve aprobar el "Aporte para futuras capitalizaciones" que corresponde al Sr. Arteaga Fernando Rafael, por un valor de US\$ 85,000 y de la Srta. Arteaga León Gabriela por un valor de US\$ 45,000. El aporte se lo realiza mediante la transferencia de cuentas por pagar (compensación de créditos) por préstamos realizados a la compañía. Sin embargo, a la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido la minuta que valide el proceso de capitalización, mismo que es imprescindible para el trámite y posterior inscripción en el Registro Mercantil, según lo requiere las disposiciones locales de la Superintendencia de Compañías en su Art. 160 y con referencia en el Art. 184 de la Ley de Compañías. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 1, no establece en la presentación de los estados financieros la referida cuenta "Aportes para futuras capitalizaciones", en tal sentido, dicha cuenta es utilizada hasta cumplir las formalidades requerida para su capitalización.
2. En el período 2018, la compañía modificó su política contable para estimar la provisión de obsolescencia del inventario de repuestos, sin embargo, para la evaluación de dicho cambio no se consideró los parámetros internos que la compañía utiliza para identificar su inventario obsoleto, así como todos los parámetros manejados por la "marca" y por su proveedor relacionado (Automotores y Anexos S.A.), mismo que permita llegar al resultado más cercano a la realidad de la operación de Audesur S.A.. En tal sentido, no fue posible estimar los efectos en los estados financieros.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de AUDESUR S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

1. Con fecha 22 de agosto de 2018, la compañía AUDESUR S.A y el Sr. Carlos René Yazbek firman un pagaré por el valor de US\$ 576,644.56 con un plazo de 20 años, iniciando el pago de su primera cuota el 22 de septiembre de 2018 hasta el 22 de agosto del 2038, el mismo que devenga una tasa de interés del 8.50%. Dicho evento ocasiona en los estados financieros de Audesur S.A. una clasificación de Cartera "Corriente" y "No Corriente".

Los procedimientos de auditoría efectuados, permitieron validar la documentación de respaldo de dichas cuestiones, principalmente: i) Confirmación de saldos; ii) Revisión de la documentación de soporte con sus firmas de responsabilidad; y iii) Revisión de los efectos de devengo de intereses, presentación y revelación en los estados financieros.

2. Con fecha 27 de diciembre de 2018, celebran ante el Notario el Sr. Carlos René Yazbek y el Sr. Juan Fernando Arteaga la "Dación de Pago" por la deuda mantenida con la compañía AUDESUR S.A. por concepto de un crédito originado por actos comerciales por la suma de US\$ 576,644.56, instrumentado con el pagaré N° 764-2018-08-22. La compañía AUDESUR S.A. acepta un pago parcial de la obligación crediticia del Sr. Carlos René Yazbek a través de la dación en pago con un vehículo de su propiedad por el monto de US\$ 50,000.

Los procedimientos de auditoría efectuados, permitieron validar la documentación de respaldo de dichas cuestiones, principalmente: i) Confirmación de saldos; ii) Revisión de la documentación de soporte con sus firmas de responsabilidad; y iii) Revisión de la presentación y revelación en los estados financieros.

3. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía procedió a revaluar las instalaciones de Taller y de la Oficina Matriz presentados como propiedad, planta y equipo. El incremento en el costo del activo y en el superávit por revaluación (patrimonio) ascendió a un valor neto de US\$ 402,716, en efecto, generó un pasivo por impuesto diferido por US\$ 100,679 que se devengará en los periodos futuros en función del incremento de la base imponible del impuesto a la renta ocasionada por la depreciación de dicho reavalúo.

Los procedimientos de auditoría aplicados permitieron validar la documentación de respaldo de dichas cuestiones, principalmente: i) Obtener el estudio del valor razonable (avalúo) realizado por un perito externo calificado, ii) Determinar la razonabilidad de los cálculos de los efectos en el costo, patrimonio e impuestos diferidos, y iii) Revisión de la presentación y revelación en los estados financieros.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de AUDESUR S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar AUDESUR S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de AUDESUR S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

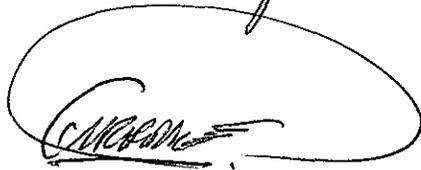
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 4*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

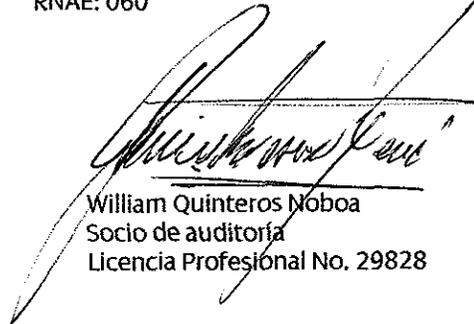
Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, así como el informe sobre el cumplimiento de las normas para prevenir el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos en las compañías constructoras requerida por el Art 27, sección VII, de la codificación de resoluciones de la Superintendencia de Compañías, se emiten por separado.

Guerra & Asociados
RNAE: 060



Juan Carlos Guerra Enríquez
Representante Legal



William Quinteros Mbooa
Socio de auditoría
Licencia Profesional No. 29828

Quito, 13 de febrero de 2019

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Audesur S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Audesur S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

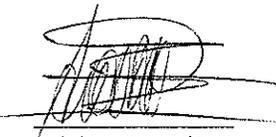
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDESUR S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| <u>Activos Corrientes</u> | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5 / 2.5) | 43,143 | 42,047 |
| Inversiones Corrientes (Nota 6 / 2.6) | - | 8,000 |
| Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7 / 2.8) | 705,231 | 1,462,086 |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8 / 2.8) | 119,225 | 99,592 |
| Inventarios (Nota 9 / 2.9) | 394,851 | 348,660 |
| Activos por Impuestos Corrientes (Nota 18.1 / 2.12) | 151,216 | 131,776 |
| Otros Activos Corrientes (Nota 10 / 2.10) | 8,413 | 9,340 |
| Total Activos Corrientes | 1,422,079 | 2,101,501 |
| <u>Activos No Corrientes</u> | | |
| Cuentas Comerciales por Cobrar No corrientes (Nota 7 / 2.8) | 714,714 | - |
| Propiedad, Planta y Equipo | 1,963,470 | 1,496,917 |
| Depreciación Acumulada | (954,520) | (884,854) |
| Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11 / 2.11) | 1,008,950 | 612,063 |
| Otros Activos No Corrientes (Nota 12) | 15,017 | 13,306 |
| Activos por Impuestos Diferidos (Nota 18.7 / 2.12) | 16,089 | 10,798 |
| Total Activo No Corriente | 1,754,770 | 636,167 |
| Total Activos | 3,176,849 | 2,737,668 |


 Juan Fernando Arteaga
 Gerente General


 Viviana Pazmiño
 Contadora General

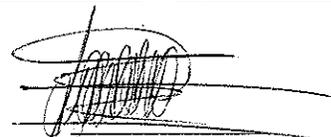
Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

AUDESUR S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------|-----------|
| <u>Pasivos Corrientes</u> | | |
| Sobregiro Bancario (Nota 13) | 71,242 | 12,929 |
| Obligaciones Financieras (Nota 14) | 593,226 | 614,372 |
| Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 15 / 2.8) | 1,171,417 | 1,070,214 |
| Cuentas Relacionadas por Pagar (Nota 24.3 / 2.8) | 336,757 | 276,336 |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 16 / 2.8) | 165,367 | 173,271 |
| Provisiones Corrientes (Nota 17 / 2.13) | 32,948 | 27,460 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 18.2 / 2.12) | 141,868 | 84,942 |
| Total Pasivos Corrientes | 2,512,825 | 2,259,524 |
| <u>Pasivos No Corrientes</u> | | |
| Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 19 / 2.14.2) | 61,733 | 81,157 |
| Cuentas Relacionadas por Pagar no Corrientes (Nota 24.3 / 2.8) | - | 100,000 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 18.7 / 2.12) | 101,873 | 1,348 |
| Total Pasivos No Corrientes | 163,606 | 182,505 |
| Total Pasivos | 2,676,431 | 2,442,029 |
| <u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 20) | | |
| Capital Social | 600,000 | 600,000 |
| Aporte Futuras Capitalizaciones | 130,000 | - |
| Reserva Legal | 84,721 | 84,721 |
| Otros Resultados Integrales | 426,169 | 83,515 |
| Resultados Acumulados | (463,311) | (264,738) |
| Resultado Neto del Ejercicio | (277,161) | (207,859) |
| Total Patrimonio de los Accionistas | 500,418 | 295,639 |
| Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas | 3,176,849 | 2,737,668 |

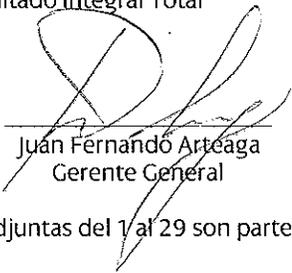

 Juan Fernando Arteaga
 Gerente General

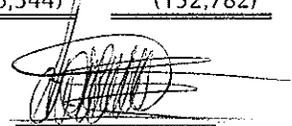

 Viviana Pazmiño
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

AUDESUR S.A.
 Estado de Resultados Integrales
 Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-------------|
| <u>Ingresos y Costos</u> | | |
| Ingresos Operacionales (Nota 21 / 2.15) | 10,561,902 | 9,971,920 |
| Costo de Ventas (Nota 22 / 2.16) | (9,119,363) | (8,693,430) |
| Utilidad Bruta en Ventas | 1,442,539 | 1,278,490 |
| <u>Gastos Operacionales</u> | | |
| Administración (Nota 22 / 2.16) | (1,115,240) | (882,355) |
| Ventas (Nota 22 / 2.16) | (498,214) | (494,210) |
| Total Gastos de Operación | (1,613,454) | (1,376,565) |
| Resultado en Operaciones | (170,915) | (98,075) |
| <u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 23) | | |
| Otros Ingresos | 116,623 | 142,860 |
| Otros (Egresos) | (162,752) | (205,141) |
| Total Otros, Neto | (46,129) | (62,281) |
| Resultado antes de Impuestos a las Ganancias | (217,044) | (160,356) |
| <u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 18.3 / 2.12) | | |
| Gasto Impuesto a la Renta Corriente | (65,562) | (57,161) |
| Ingresos por Impuestos Diferidos | 5,445 | 9,658 |
| Total Impuesto a las Ganancias | (60,117) | (47,503) |
| Resultado Neto del Ejercicio | (277,161) | (207,859) |
| <u>Otros Resultados Integrales</u> | | |
| Ganancias Actuariales | 40,617 | 55,077 |
| Resultado Integral Total | (236,544) | (152,782) |


 Juan Fernando Arteaga
 Gerente General

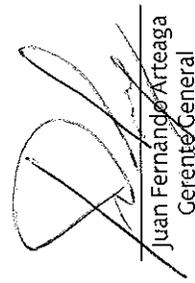

 Viviana Pazmiño
 Contadora General

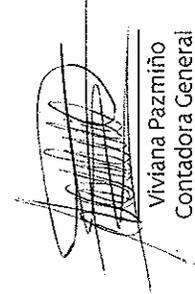
Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

AUDESUR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Resultados Acumulados | | | | | | | Resultado Neto del año | Total |
|---|-----------------------|-------------------------------------|------------------|--|--|--------------------------|--------------------------------------|------------------------------|----------------|
| | Capital Social | Aporte Futuras Capitalización | Reserva Legal | Otros Resultados Integrales Superávit por Valuación | Pérdidas y Ganancias Actuariales | Resultados Acumulados | Resultados de Adopción NIIF | | |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2016 | 600,000 | - | 84,721 | 9,097 | 19,341 | 407,746 | (41,051) | (631,433) | 448,421 |
| Apropiación de Resultados Resultado Integral Total | - | - | - | - | 55,077 | (631,433) | - | 631,433 (207,859) | - (152,782) |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2017 | 600,000 | - | 84,721 | 9,097 | 74,418 | (223,687) | (41,051) | (207,859) | 295,639 |
| Apropiación de Resultados | - | - | - | - | - | (207,859) | - | 207,859 | - |
| Aporte Futuras Capitalizaciones | - | 130,000 | - | - | - | - | - | - | 130,000 |
| Ajuste Depreciaciones | - | - | - | - | - | 9,286 | - | - | 9,286 |
| Revaluación de Instalaciones | - | - | - | 402,716 | - | - | - | - | 402,716 |
| Registro de Impuesto Diferido | - | - | - | (100,679) | - | - | - | - | (100,679) |
| Resultado Integral Total | - | - | - | - | 40,617 | - | - | (277,161) | (236,544) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 600,000 | 130,000 | 84,721 | 311,134 | 115,035 | (422,260) | (41,051) | (277,161) | 500,418 |


Juan Fernando Arteaga
Gerente General


Viviana Pazmiño
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

AUDESUR S.A.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u> | | |
| Recibido de Clientes | 10,706,086 | 10,037,542 |
| Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros | (10,745,960) | (10,223,896) |
| Otros Ingresos (Gastos) | (29,787) | (39,746) |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación | (69,661) | (226,100) |
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u> | | |
| Recibido de Inversiones Corrientes | 8,000 | 30,303 |
| Adquisición y Ventas Netas de Activos Fijos | (64,831) | (77,783) |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión | (56,831) | (47,480) |
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u> | | |
| Recibido por Sobregiro Bancario | 58,313 | 12,929 |
| Recibido de Préstamos a Relacionadas | 90,421 | 30,747 |
| (Pago) de Préstamos a Instituciones Financieras | (21,146) | 105,604 |
| Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento | 127,588 | 149,280 |
| Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 1,096 | (124,300) |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año | 42,047 | 166,347 |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año | 43,143 | 42,047 |


 Juan Fernando Arteaga
 Gerente General


 Viviana Pazmiño
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: AUDESUR S.A.
- Ruc de la Compañía: 1792023726001
- Domicilio de la Compañía: Avenida Mariscal Sucre y Tabiazo Sector La Gatazo.
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

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 US\$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 US\$300,000, alcanzando el capital social de US\$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.

Su principal proveedor es la Compañía AUTOMTORES Y ANEXOS S.A.

Nota 2 – Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.
- La provisión de obsolescencia y de lento movimiento del inventario que se determina en función del detalle de ítems calificados como "obsoleto a 12 meses" y "obsoleto a 24 meses"
- Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Posteriormente se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de diciembre, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Normas | Normas nuevas y revisadas | Fecha de aplicación |
|---------------------------------|--|---------------------|
| NIIF 9 | Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017. | 01 de enero de 2019 |
| NIIF 9 | Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017. | 01 de enero de 2019 |
| NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23 | Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017. | 01 de enero de 2019 |
| NIIF 2 | Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017. | - |
| NIIF 16 | Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016. | 01 de enero de 2019 |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía en la aplicación de la NIIF16 – Arrendamientos que inicia a partir del 01 de enero de 2019, los efectos serán significativos en función de los contratos mantenidos por la compañía.

El valor de activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento, según el siguiente detalle:

| | | |
|-----------------------|------|------------------|
| Local comercial – Sur | US\$ | 849,984 |
| Local comercial – Sur | | 8,611 |
| Local comercial – Sur | | 307,261 |
| Terreno – Sur | | 151,159 |
| Terreno – Sur | | <u>281,214</u> |
| Total | | <u>1,598,229</u> |

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 Inversiones corrientes

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.8 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.8.1 Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- Medidos al costo amortizado
- Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Medidos al costo amortizado

- Cuentas comerciales por cobrar
- Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- Cuentas comerciales por pagar
- Otras cuentas por pagar

2.8.2 Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos financieros o pasivos financieros se miden por su valor razonable más o menos, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero (excepto para un activo o pasivo financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados).

A pesar del requerimiento del párrafo anterior, las cuentas por cobrar comerciales se miden por sus precios de transacción, si dichas cuentas comerciales por cobrar no tienen un componente financiero significativo determinado de acuerdo con la NIIF 15 (o cuando la entidad aplique una solución práctica de acuerdo con la NIIF 15). El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos. Un componente de financiación significativo puede existir independientemente de si el compromiso de financiación se estipula de forma explícita en el contrato, o bien está implícita en las condiciones de pago acordadas por las partes del contrato. Como solución práctica, una entidad no necesita ajustar el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo si la entidad espera, al comienzo del contrato, que el período entre el momento en que la entidad transfiere un bien o servicio comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien o servicio sea de un año o menos.

2.8.3 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.8.3.1 Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.8.3.2 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial. La compañía utiliza la Tasa Activa Efectiva Máxima Productivo Corporativo emitido por el Banco Central del Ecuador.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8.4 Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas por cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.8.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

La estimación para obsolescencia o lento movimiento de inventarios es determinada sobre la base de un análisis específico que considera la antigüedad y/o rotación del inventario, cuyo efecto se reconoce en los resultados integrales del ejercicio en el cual se determina la necesidad de dicha estimación.

Los parámetros utilizados para la estimación es la siguiente:

Se reconocerá contablemente la probable disminución del valor del inventario en base al análisis y calificación de su rotación, manteniendo al cierre de cada ejercicio económico una provisión igual al 100% del inventario calificado como "obsoleto 24 meses", más; el valor relativo a los ítems que no se crucen (concilien) con el detalle de ítems y calificación entregados por la marca, en este grupo se considerará además la calificación de obsoleto de AUDESUR para determinar la provisión adicional a "obsoleto 24 meses". La compañía realiza la calificación de su inventario de repuestos de acuerdo al reporte o listado de productos con la calificación ABC determinada por la marca "Automotores y Anexos" utilizado para la calificación de su inventario.

2.10 Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.11 Propiedades, planta y equipo

2.11.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

| <u>Ítem</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 |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los activos abajo detallados son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones son efectuadas con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período, los activos que se revaluaron son: i) Instalaciones

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otros resultados integrales (ORI) en la cuenta "Superávit de Revaluación". Sin embargo, el incremento se reconocerá en resultados del período en la medida que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en los resultados del período (deterioro).

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Superávit de Revaluación" de los activos relacionados con una revaluación anterior.

El superávit de revaluación de un activo de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja o venta del activo. Esto implica la transferencia total del Superávit cuando se dispone del activo.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13 Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando: i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

2.14 Beneficios a empleados

2.14.1 Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.14.2 Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 7.57%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- ii) la compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iii) la compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

2.16 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.

2.17 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.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.18 Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.18.1 Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Estados Unidos de América, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

2.18.2 Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

A continuación se describe la base de determinación:

La compañía establece las pérdidas crediticias esperadas en base a una matriz de provisiones, determinadas en base al análisis de la morosidad de la cartera de 12 meses anteriores.

2.18.3 Estimación para obsolescencia de inventario

Las pérdidas originadas por la provisión de inventario obsoleto y/o lento movimiento son reconocidas en el estado de resultados integrales.

La estimación para obsolescencia y/o lento movimiento de inventario es determinada en base a una evaluación de antigüedad y/o rotación de los mismos asignando porcentajes para la provisión. En opinión de la gerencia de la compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para inventario obsoleto, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en los inventarios.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se describe la base de determinación:

Se reconocerá contablemente la probable disminución del valor del inventario en base al análisis y calificación de su rotación, manteniendo al cierre de cada ejercicio económico una provisión igual al 100% del inventario calificado como "obsoleto 24 meses", más; el valor relativo a los ítems que no se crucen (concilien) con el detalle de ítems y calificación entregados por la marca, en este grupo se considerará además la calificación de obsoleto de AUDESUR para determinar la provisión adicional a "obsoleto 24 meses". La compañía realiza la calificación de su inventario de repuestos de acuerdo al reporte o listado de productos con la calificación ABC determinada por la marca "Automotores y Anexos" utilizado para la calificación de su inventario.

2.18.4 Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.18.5 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.18.6 Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.18.7 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.18.8 Contingencias

Actualmente la compañía posee una serie de casos relacionados con reclamos legales, regulatorios y disputas laborales.

La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideran que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Nota 3 ~ Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía realiza préstamos con instituciones financieras y con terceros con un plazo de crédito de 360 días, a una tasa de interés de 8.45% anual y 2% mensual. Los préstamos por pagar a relacionadas con un plazo menor a 360 días y a una de interés del 5% anual.

3.1.3 Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La operación de compra de inventario de producto terminado y repuestos se realiza con su parte relacionada Automotores y Anexos S.A. Dichas operaciones están en cumplimiento con el principio de plena competencia y con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario para determinar el impuesto sobre la renta vigente del año 2018 en relación con los precios de transferencia.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 95% de cartera corriente y 5% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga un máximo de 5 años de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada cliente, a excepción del pagaré firmado por el Sr. Carlos Yazbeck en el que se otorgó un crédito de 20 años generando una tasa de interés del 8.50%.

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de su proveedor de inventario que es de 30 días y la recuperación de su cartera corriente, mediante la venta de cartera y por los créditos concedido de hasta un máximo de 5 años.

3.4 Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 – Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| <u>Activos Financieros</u> | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 43,143 | 42,047 |
| Inversiones corrientes | - | 8,000 |
| Cuentas comerciales por cobrar corrientes | 705,231 | 1,462,086 |
| Cuentas comerciales por cobrar no corrientes | 714,714 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 119,225 | 99,592 |
| Total | 1,582,313 | 1,611,725 |
| <u>Pasivos Financieros</u> | | |
| Sobregiro bancario | 71,242 | 12,929 |
| Obligaciones financieras | 593,226 | 614,372 |
| Cuentas comerciales por pagar | 1,171,417 | 1,070,214 |
| Cuentas relacionadas por pagar corrientes | 336,757 | 276,336 |
| Otras cuentas por pagar | 165,367 | 173,271 |
| Cuentas por pagar relacionadas no corrientes | - | 100,000 |
| Total | 2,338,009 | 2,247,122 |

Nota 5 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|------------------|---------------|---------------|
| Caja general (1) | 32,685 | 6,777 |
| Bancos (2) | 10,375 | 35,270 |
| Inversiones | 83 | - |
| Total | 43,143 | 42,047 |

- (1) Al 31 de diciembre la caja general incluye cobros en efectivo o cheques recibidos por clientes al final del período, los mismos que son depositados en las cuentas corrientes de la compañía en los primeros días del año siguiente.
- (2) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Inversiones corrientes

Las inversiones corrientes al 31 de diciembre se componen de:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|------|-------|
| Inversiones corrientes | - | 8,000 |
| Total | - | 8,000 |

Nota 7 – Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

| | Corriente | | No corriente | |
|-------------------------------|-----------|-----------|--------------|------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Crédito directo (1) | 196,756 | 431,531 | 714,714 | - |
| Clientes vehículos (2) | 387,933 | 229,409 | - | - |
| Clientes taller (3) | 71,721 | 58,337 | - | - |
| Clientes repuestos (3) | 43,239 | 62,716 | - | - |
| Clientes vehículos seminuevos | - | 519,315 | - | - |
| Cartera en gestión legal (4) | 23,681 | 161,778 | - | - |
| Otros (5) | 77,004 | 86,020 | - | - |
| Provisión cuentas incobrables | (90,016) | (75,436) | - | - |
| Costo amortizado NIF | (5,087) | (11,584) | - | - |
| Total | 705,231 | 1,462,086 | 714,714 | - |

(1) Corresponde a créditos concedidos directamente por la compañía de acuerdo a los requerimientos internos, el plazo y condiciones de pago varían de acuerdo a la capacidad de pago del cliente, cuyo plazo máximo es de cinco (5) años y cuya tasa de interés es en referencia a la tasa de crédito de consumo utilizadas por las instituciones financieras nacionales.

Con fecha 22 de agosto de 2018, la compañía AUDESUR S.A y el Sr. Carlos René Yazbek firman un pagaré por el valor de US\$ 576,644.56 con un plazo de 20 años, desde el 22 de septiembre de 2018 hasta el 22 de agosto del 2038, a una tasa de interés del 8.50%. Esta transacción ocasiona en los estados financieros de Audesur S.A. una clasificación de las cuentas por cobrar comerciales corrientes y no corrientes.

(2) Clientes cuyo pago es de contado y la transacción se perfecciona hasta 10 días después de efectuado el primer anticipo.

(3) Valores a cobrar por concepto de la venta de accesorios, repuestos, suministros y mano de obra utilizado por estos servicios.

(4) Corresponde a cartera de crédito que se encuentra en gestión legal de cobro y cuya probabilidad de que estos valores sean recuperados es en función de la gestión legal.

(5) Cartera en gestión de cobro, por tarjetas de crédito y por venta de llantas, así como de intereses.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se detalla los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar a corto y largo plazo:

| Rangos en días | 2018 | 2017 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Por vencer – Largo plazo | 714,714 | - |
| Corriente | 582,949 | 413,887 |
| 001-030 | 72,679 | 36,543 |
| 031-060 | 31,750 | 118,071 |
| 061-090 | 11,353 | 330,909 |
| 091-120 | 6,553 | 202,667 |
| 121-150 | 5,565 | 6,283 |
| 151-180 | 5,257 | 10,868 |
| 181-210 | 2,962 | 7,826 |
| 211-240 | 3,124 | 10,799 |
| 241-270 | 2,447 | 11,362 |
| 271-300 | 614 | 12,466 |
| 301-330 | 1,585 | 10,235 |
| 331-360 | 759 | 10,316 |
| mayor a 360 | <u>72,737</u> | <u>366,874</u> |
| Total general | <u>1,515,048</u> | <u>1,549,106</u> |

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo al comienzo del año | (75,436) | (87,319) |
| Bajas | 75,436 | 10,702 |
| Ajuste | - | 1,181 |
| Provisión | <u>(90,016)</u> | <u>-</u> |
| Saldo al final del año | <u>(90,016)</u> | <u>(75,436)</u> |

Cambios en el costo amortizado

Los movimientos de costo amortizado de cuentas por cobrar fueron como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| Saldo al comienzo del año | (11,584) | (582) |
| Disminución (Reversión) | 6,497 | - |
| Aumento (Generación) | <u>-</u> | <u>(11,002)</u> |
| Saldo al final del año | <u>(5,087)</u> | <u>(11,584)</u> |

AUDESUR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Anticipo a proveedores (1) | 78,631 | 77,208 |
| Empleados (2) | 16,579 | 16,047 |
| Otras cuentas por cobrar (3) | 24,015 | 6,337 |
| Total | 119,225 | 99,592 |

- (1) El 45 % de la composición de la cuenta corresponden a US\$ 36,600 entregados como anticipo a la Sra. Taco Morales por concepto de compra - venta del terreno suscrita el 13 de diciembre de 2018, el plazo establecido de la promesa tiene vigencia hasta el 30 de junio de 2019.
- (2) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes.
- (3) Pertenece a valores por cobrar en concepto de venta de vehículos usados que generan intereses, valores por cobrar a terceros que generan intereses y otros valores por cobrar en concepto de arriendos.

Nota 9 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Inventarios de vehículos (1) | 60,461 | 10,461 |
| Inventario de repuestos (2) | 299,555 | 261,205 |
| Órdenes de trabajo en proceso (3) | 38,640 | 46,298 |
| Inventario accesorios, lubricantes, suministros | 11,392 | 12,438 |
| Trabajo de terceros | 20,336 | 20,985 |
| Provisión obsolescencia de inventarios (4) | (42,217) | (2,727) |
| Costo orden de trabajo en proceso | 6,684 | - |
| Total | 394,851 | 348,660 |

- (1) Corresponde a los vehículos disponibles para la venta de las marcas Nissan, Renault y Foton principalmente, los mismos que están presentados al costo de adquisición.
- (2) Pertenece a los repuestos de las marcas que comercializa la compañía, los mismos que se encuentran valorados al costo promedio ponderado. El monto adicionalmente incluye un vehículo usado por US\$ 10,461.
- (3) Corresponde a la utilización de repuestos, accesorios, lubricantes y mano de obra para un determinado usuario en función de una orden de trabajo abierta. Valor que incluye un saldo de US\$ 15,871 que se liquidará en los próximos años.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (4) En el periodo 2018 la compañía adoptó una política de la provisión de "inventario Obsoleto", se reconocerá contablemente la probable disminución del valor del inventario en base al análisis y calificación de su rotación, manteniendo al cierre de cada ejercicio económico una provisión igual al 100% del inventario calificado como "obsoleto 24 meses", más; el valor relativo a los ítems que no se crucen (concilien) con el detalle de ítems y calificación entregados por la marca, en este grupo se considerará además la calificación de obsoleto de AUDESUR para determinar la provisión adicional a "obsoleto 24 meses". La compañía realiza la calificación de su inventario de repuestos de acuerdo al reporte o listado de productos con la calificación ABC determinada por la marca "Automotores y Anexos" utilizado para la calificación de su inventario.

Cambios en la provisión por obsolescencia

Los movimientos de la provisión por obsolescencia de Inventarios fueron como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| Saldo al comienzo del año | (2,727) | (2,667) |
| Dísmínución (Reversión) | - | 3,701 |
| Aumento (Generación) | <u>(39,490)</u> | <u>(3,761)</u> |
| Saldo al final del año | <u>(42,217)</u> | <u>(2,727)</u> |

Nota 10 – Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Gastos pagados por anticipado (1) | 2,915 | 2,777 |
| Pólizas de seguros (2) | <u>5,498</u> | <u>6,563</u> |
| Total | <u>8,413</u> | <u>9,340</u> |

- (1) 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.
- (2) Corresponde a pólizas de seguros contratadas concernientes a multiriesgo industrial, responsabilidad civil, fidelidad y riesgo de vehículos, primas que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.

| <u>Tipo de Póliza</u> | <u>N° de Póliza</u> | <u>Desde</u> | <u>Hasta</u> | <u>Valor</u> |
|------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Fidelidad | 51482 | 1-ago-18 | 1-ago-19 | 303 |
| Todo riesgo vehículo | 400750 | 1-ago-18 | 1-ago-19 | 2,767 |
| Multiriesgo industrial | 51675 | 1-ago-18 | 1-ago-19 | 4,175 |
| Responsabilidad civil | 1006451 | 1-ago-18 | 1-ago-19 | 1,043 |
| Todo riesgo vehículo | 400751 | 1-ago-18 | 1-ago-19 | 1,201 |
| Total | | | | <u>9,489</u> |

AUDESUR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Propiedad, planta y equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

| | Saldo Final 2016 | Adiciones | Venta/Baja | Saldo Final 2017 | Adiciones | Revaluación | Venta/Baja | Saldo Final 2018 |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|--------------|---------------------|
| Equipo de computación | 245,987 | 8,811 | (9,017) | 245,781 | 4,408 | - | (995) | 249,194 |
| Instalaciones | 59,994 | 3,233 | - | 63,227 | 4,811 | - | - | 68,038 |
| Equipos industriales | 144,732 | 22,181 | - | 166,913 | 7,933 | - | - | 174,846 |
| Muebles enseres | 111,024 | 11,405 | - | 122,429 | 5,566 | - | - | 127,995 |
| Vehículos | 135,012 | - | - | 135,012 | - | - | - | 135,012 |
| Instalaciones Mariscal Sucre | 369,585 | - | - | 369,585 | - | 158,274 | - | 527,859 |
| Proyecto centro de colisiones | 235,654 | 12,385 | - | 248,039 | - | 144,588 | - | 392,627 |
| Remodelación concesionario Quito | 40,784 | 2,781 | - | 43,565 | - | 15,224 | - | 58,789 |
| Construcción local semi-nuevos | 13,522 | 3,040 | - | 16,562 | 2,676 | - | - | 19,238 |
| Construcciones post venta Quito | 71,858 | - | - | 71,858 | 8,987 | 84,631 | - | 165,476 |
| Remodelación local Villaflores | - | 1,296 | - | 1,296 | - | - | - | 1,296 |
| Remodelación local Foton | - | 12,650 | - | 12,650 | 30,450 | - | - | 43,100 |
| Subtotal | 1,428,152 | 77,782 | (9,017) | 1,496,917 | 64,831 | 402,717 | (995) | 1,963,470 |
| Depreciación acumulada | (803,198) | (90,553) | 8,897 | (884,854) | (70,661) | - | 995 | (954,520) |
| Total | 624,954 | (12,771) | (120) | 612,063 | (5,830) | 402,717 | - | 1,008,950 |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Fideicomiso | 1,711 | - |
| Garantías entregadas (1) | 13,306 | 13,306 |
| Total | 15,017 | 13,306 |

(1) Corresponde a garantías por arriendos y por otros servicios, a continuación un detalle:

| Concepto | Beneficiario | Valor Garantía |
|--|-------------------------------------|-------------------|
| Garantía arriendo local colisiones sur | Lucrecia Taco Morales | 500 |
| Garantía arriendo local seminuevos | Jiménez Mora Doris Beatriz | 3,600 |
| Garantía arriendo local Villa Flora | Andrade Del Pozo Julio Cesar | 2,000 |
| Garantía arriendo local Alonso de Angulo | Arcos Menéndez Aníbal Alfonso | 1,300 |
| Garantía arriendo nuevo local Foton | Guanoluisa Guanoluisa Luis Fernando | 4,000 |
| Garantía maquina dispensadora de Nescafe | Coffeeservice Cía. Ltda. | 350 |
| Garantía arriendo departamento GYE | Arteaga Valdivieso Fernando Rafael | 140 |
| Garantía local colisiones norte | Andrade Del Pozo Julio Cesar | 416 |
| Fideicomiso garantía Audesur | Audesur S.A. | 1,000 |
| Total garantías | | 13,306 |

Nota 13 – Sobregiro bancario

Al 31 de diciembre el sobregiro bancario se produjo en la siguiente entidad bancaria:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Banco Pichincha (1) | 71,242 | 12,929 |
| Total | 71,242 | 12,929 |

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía presenta un sobregiro bancario ocasionado por la emisión de cheques para efectuar los diferentes pagos a proveedores.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Obligaciones financieras y con terceros

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras se componen de:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Obligaciones financieras</u> | | |
| Banco del Pichincha (1) | 565,671 | 585,866 |
| Interés por Pagar | 2,555 | 3,506 |
| Subtotal | <u>568,226</u> | <u>589,372</u> |
| <u>Obligaciones con terceros</u> | | |
| Sr. Polo Guerrero (2) | 25,000 | 25,000 |
| Subtotal | <u>25,000</u> | <u>25,000</u> |
| Total | <u>593,226</u> | <u>614,372</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2018, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

| Banco | Operación N° | Emisión | Vencimiento | Tasa de interés | Valor | Capital + interés |
|-----------------|--------------|-----------|-------------|-----------------|----------------|-------------------|
| Banco Pichincha | 2848817 | 17-ene-18 | 12-ene-19 | 8.95% | 2,442 | 2,661 |
| Banco Pichincha | 2915670 | 01-feb-18 | 01-feb-19 | 8.95% | 2,734 | 2,979 |
| Banco Pichincha | 2928027 | 23-feb-18 | 18-feb-19 | 8.95% | 4,257 | 4,638 |
| Banco Pichincha | 2937372 | 09-mar-18 | 04-mar-19 | 8.95% | 6,600 | 7,191 |
| Banco Pichincha | 2957502 | 09-abr-18 | 09-abr-19 | 8.95% | 13,000 | 14,164 |
| Banco Pichincha | 2984950 | 18-may-18 | 13-may-19 | 8.95% | 13,725 | 14,953 |
| Banco Pichincha | 2995180 | 01-jun-18 | 27-may-19 | 8.95% | 9,653 | 10,517 |
| Banco Pichincha | 3005240 | 20-jun-18 | 15-jun-19 | 8.95% | 16,580 | 18,064 |
| Banco Pichincha | 3036433 | 31-jul-18 | 26-jul-19 | 8.95% | 25,855 | 28,169 |
| Banco Pichincha | 3047848 | 16-ago-18 | 11-ago-19 | 8.95% | 20,000 | 21,790 |
| Banco Pichincha | 3069562 | 17-sep-18 | 12-sep-19 | 8.95% | 38,250 | 41,673 |
| Banco Pichincha | 3086318 | 09-oct-18 | 07-ene-19 | 8.95% | 64,600 | 70,382 |
| Banco Pichincha | 3092560 | 22-oct-18 | 20-ene-19 | 8.95% | 20,000 | 21,790 |
| Banco Pichincha | 3092561 | 22-oct-18 | 17-oct-19 | 8.95% | 35,575 | 38,759 |
| Banco Pichincha | 3127573 | 30-nov-18 | 28-feb-19 | 8.95% | 41,000 | 44,670 |
| Banco Pichincha | 3127582 | 30-nov-18 | 25-nov-19 | 8.95% | 54,000 | 58,833 |
| Banco Pichincha | 3199632 | 27-dic-18 | 27-mar-19 | 8.95% | 156,400 | 170,398 |
| Banco Pichincha | 3199638 | 27-dic-18 | 22-dic-19 | 8.95% | 41,000 | 44,670 |
| Total | | | | | <u>565,671</u> | |

(1) Al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones con terceros vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago:

| Emisor | Emisión | Vencimiento | Tasa de interés | Valor | Capital + interés |
|-------------------|------------|-------------|-----------------|--------|-------------------|
| Sr. Polo Guerrero | 31/12/2018 | 30/03/2019 | 2% mensual | 25,000 | 30,000 |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|------------------|------------------|------------------|
| Proveedores (1) | 1,172,285 | 1,072,434 |
| Costo amortizado | (868) | (2,220) |
| Total | 1,171,417 | 1,070,214 |

- 1) El saldo se conforma por valores a pagar a Automotores y Anexos S.A. AYASA por un valor de US\$ 870,995 que corresponde al 74% de la cuenta y deben ser cancelados en enero 2019 de acuerdo al plazo otorgado por el proveedor. Estos valores corresponden a vehículos y repuestos.

Cambios en el costo amortizado

Los movimientos del costo amortizado de cuentas por pagar fueron como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| Saldo al comienzo del año | (2,220) | (2,488) |
| Disminución (Reversión) | 1,352 | 268 |
| Saldo al final del año | (868) | (2,220) |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Anticipo de clientes (1) | 98,926 | 92,059 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 15,893 | 16,669 |
| Provisiones varias (2) | 26,904 | 37,498 |
| Sueldos por pagar | 18,718 | 16,943 |
| Ingresos diferidos | - | 1,339 |
| Otras cuentas por pagar | <u>4,926</u> | <u>8,763</u> |
| Total | <u>165,367</u> | <u>173,271</u> |

(1) Corresponde a anticipos entregados por clientes para la adquisición de vehículos, repuestos, accesorios y arreglos en taller. Los anticipos se encuentran registrados a su valor nominal.

(2) 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.

Nota 17 – Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Décimo tercer sueldo | 4,136 | 4,170 |
| Décimo cuarto sueldo | 10,137 | 9,298 |
| Vacaciones | 17,733 | 13,444 |
| Fondos de reserva | <u>942</u> | <u>548</u> |
| Total | <u>32,948</u> | <u>27,460</u> |

Nota 18 – Impuestos

18.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Anticipo impuesto a la Renta | 27,285 | - |
| Retenciones de impuestos a la Renta | 49,317 | 38,277 |
| Crédito tributario años anteriores de impuesto a la renta | <u>74,614</u> | <u>93,499</u> |
| Total | <u>151,216</u> | <u>131,776</u> |

AUDESUR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes se compone de:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 22,225 | 10,900 |
| Impuesto a la renta por pagar | 65,562 | 57,161 |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA | <u>54,081</u> | <u>16,881</u> |
| Total | <u><u>141,868</u></u> | <u><u>84,942</u></u> |

18.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Gasto del impuesto corriente | 65,562 | 57,161 |
| (Ingreso) por impuesto diferidos | <u>(5,445)</u> | <u>(9,658)</u> |
| Total gasto de impuestos | <u><u>60,117</u></u> | <u><u>47,503</u></u> |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.4 Conciliación tributaria

Una conciliación entre la pérdida según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Pérdida contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) | (217,044) | (160,356) |
| (-) Rentas exentas | - | (9,921) |
| (-) Amortización de pérdidas tributarias | - | (45,323) |
| (+) Gastos no deducibles | 133,179 | 86,030 |
| (+) Gastos incurridos para generar rentas exentas | - | 10,068 |
| (+) Ajustes por precios de transferencia | 23,088 | 255,881 |
| (+/-) Diferencias temporarias, neto | <u>51,398</u> | <u>11,270</u> |
| Base imponible para el impuesto a la renta | <u>(9,379)</u> | <u>147,649</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>-</u> | <u>32,483</u> |
| Anticipo determinado | 65,562 | 95,269 |
| Cuota 1 | - | - |
| Cuota 2 | - | - |
| Saldo del anticipo por pagar | <u>65,562</u> | <u>95,269</u> |
| 40% Rebaja (Decreto 210) | - | (38,108) |
| Saldo de la tercera cuota por pagar | <u>65,562</u> | <u>57,161</u> |
| (A) Anticipos pagados (1era. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota | 65,562 | 57,161 |
| (B) Impuesto a la renta causado | - | (38,108) |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B) | <u>65,562</u> | <u>57,161</u> |
| Menos: | | |
| (-) Crédito tributario años anteriores | (74,614) | (93,498) |
| (-) Anticipos pagados en el año | (27,285) | - |
| (-) Retenciones en la fuente | <u>(49,317)</u> | <u>(38,277)</u> |
| (Crédito tributario) | <u>(85,654)</u> | <u>(74,614)</u> |

18.5 Determinación de generación y reversiones de diferencias temporarias

| | <u>Saldo Inicial</u> | <u>Generación</u> | <u>Reversión</u> | <u>Saldo Final</u> |
|--|----------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Año 2018 | | | | |
| Jubilación patronal | - | (12,071) | - | (12,071) |
| Desahucio | - | (4,981) | - | (4,981) |
| Costo amortizado cuentas comercial por cobrar | (11,584) | - | 6,497 | (5,087) |
| Obsolescencia de inventarios | (2,727) | (39,490) | - | (42,217) |
| Costo amortizado cuentas comercial por pagar | <u>2,220</u> | - | (1,353) | <u>867</u> |
| Total | <u>(12,091)</u> | <u>(56,542)</u> | <u>5,144</u> | <u>(63,489)</u> |
| | | | | 25% |
| Neto entre generación y reversión | | <u>(51,398)</u> | | 15,872 |
| Impuesto diferido por propiedad, planta y equipo | | | | (101,657) |
| Tota activo y pasivo por impuesto diferido | | | | <u>(85,785)</u> |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>Saldo Inicial</u> | <u>Generación</u> | <u>Reversión</u> | <u>Saldo Final</u> |
|---|----------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <u>Año 2017</u> | | | | |
| Costo amortizado cuentas comercial por cobrar | (582) | (11,002) | - | (11,584) |
| Costo amortizado cuentas comercial por pagar | 2,488 | - | (268) | 2,220 |
| Total | <u>1,906</u> | <u>(11,002)</u> | <u>(268)</u> | <u>(9,364)</u> |
| | | | | <u>22%</u> |
| Neto entre generación y reversión | | <u>(11,270)</u> | | <u>(2,060)</u> |

18.6 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------|---------------|
| Saldo al comienzo del año | 57,161 | 118,019 |
| Compensación con retenciones recibidas | (57,161) | (118,019) |
| Impuesto a la renta causado | 65,562 | 57,161 |
| Saldo al final del año | <u>65,562</u> | <u>57,161</u> |

18.7 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|----------------|
| <u>Activos por impuestos diferidos</u> | | |
| Costo amortizado de cuentas comercial por cobrar | 1,271 | 2,548 |
| Provisión de obsolescencia de inventarios | 10,555 | 8,250 |
| Provisión de jubilación patronal | 3,018 | - |
| Provisión de bonificación de desahucio | 1,245 | - |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>16,089</u> | <u>10,798</u> |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> | | |
| Re avalúos de propiedad, planta y equipo | (101,656) | (859) |
| Costo amortizado de cuentas comerciales por pagar | (217) | (489) |
| Total pasivos por impuestos diferidos | <u>(101,873)</u> | <u>(1,348)</u> |
| Total (neto) | <u>(85,784)</u> | <u>9,450</u> |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.8 Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

| | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido en otro resultado integral | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldos al fin del año |
|--|----------------------------------|------------------------------------|--|---|--------------------------|
| Año 2018 | | | | | |
| <u>Activos por impuestos diferidos</u> | | | | | |
| Cuentas por Cobrar | 2,548 | (1,276) | - | - | 1,272 |
| Inventarios | - | 10,554 | - | - | 10,554 |
| Jubilación Patronal | - | 3,018 | - | - | 3,018 |
| Desahucio | - | 1,245 | - | - | 1,245 |
| Provisión gastos Varios | 8,250 | (8,250) | - | - | - |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>10,798</u> | <u>5,291</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>16,089</u> |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> | | | | | |
| Propiedad, planta y equipo | (859) | (118) | - | (100,679) | (101,656) |
| Costo Amortizado Cuentas por Pagar | (489) | 272 | - | - | (217) |
| Total pasivos por impuestos diferidos | <u>(1,348)</u> | <u>154</u> | <u>-</u> | <u>(100,679)</u> | <u>(101,873)</u> |
| Total | <u>9,450</u> | <u>5,445</u> | <u>-</u> | <u>(100,679)</u> | <u>(85,784)</u> |
| | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido en otro resultado integral | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldos al fin del año |
| Año 2017 | | | | | |
| <u>Activos por impuestos diferidos</u> | | | | | |
| Costo amortizado cuentas por cobrar | 128 | 2,420 | - | - | 2,548 |
| Provisión gastos varios | 8,659 | (409) | - | - | 8,250 |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>8,787</u> | <u>2,011</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>10,798</u> |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> | | | | | |
| Costo amortizado cuentas por pagar | - | (489) | - | - | (489) |
| Propiedad, planta y equipo | (8,995) | 8,136 | - | - | (859) |
| Total pasivos por impuestos diferidos | <u>(8,995)</u> | <u>7,647</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1,348)</u> |
| Total, neto | <u>(208)</u> | <u>9,658</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>9,450</u> |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.9 Base contable y fiscal

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

| | Base contable | Base fiscal | Diferencia temporal | Diferencia permanente | Impuesto diferido |
|---|------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Año 2018 | | | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 1,443,958 | 1,449,046 | 5,088 | - | 1,272 |
| Jubilación patronal | (19,805) | - | 12,071 | 7,734 | 3,018 |
| Desahucio | (8,162) | - | 4,981 | 3,181 | 1,245 |
| Obsolescencia de inventarios | 394,852 | 437,070 | 42,218 | - | 10,555 |
| Propiedad, Planta y Equipo | 1,008,949 | 602,320 | (406,629) | - | (101,657) |
| Proveedores | (1,171,417) | (1,172,285) | (868) | - | (217) |
| Total Neto | 1,648,375 | 1,316,151 | (343,139) | 10,915 | (85,784) |
| | Base contable | Base fiscal | Diferencia temporaria | Impuesto diferido | |
| Año 2017 | | | | | |
| Costo amortizado cuentas comercial por cobrar | 1,468,399 | 1,479,983 | 11,584 | 2,548 | 2,548 |
| Provisión gastos varios | (37,498) | - | 37,498 | 8,250 | 8,250 |
| Propiedad, planta y equipo | 612,064 | 608,157 | (3,907) | (860) | (860) |
| Costo amortizado cuentas por pagar | (1,070,214) | (1,072,434) | (2,220) | (488) | (488) |
| Total, neto | 972,751 | 1,015,706 | 42,955 | 9,450 | |

18.10 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia para los ejercicios fiscales del 2018 y 2017, ya que en dichos períodos existieron transacciones con partes relacionadas que superan los montos antes mencionados. El informe correspondiente al período 2017 fue presentado en junio de 2018.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio definitivo. La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del año determinó un ajuste de US\$23,088 para la determinación del impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Obligación por beneficios definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Jubilación Patronal | 42,297 | 58,513 |
| Desahucio | <u>19,436</u> | <u>22,644</u> |
| Total | <u>61,733</u> | <u>81,157</u> |

19.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldos al comienzo del año | 58,513 | 80,337 |
| Costo laboral | 15,376 | 23,447 |
| Costo financiero | 4,429 | 3,325 |
| Ganancias actuariales | <u>(36,021)</u> | <u>(48,596)</u> |
| Saldo al final del año | <u>42,297</u> | <u>58,513</u> |

19.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldos al comienzo del año | 22,644 | 25,476 |
| Costo laboral | 6,296 | 4,962 |
| Pagos | (6,775) | (2,368) |
| Costo financiero | 1,866 | 1,055 |
| Ganancias actuariales | <u>(4,595)</u> | <u>(6,481)</u> |
| Saldo al final del año | <u>19,436</u> | <u>22,644</u> |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Patrimonio

20.1 Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

Con fecha 14 de diciembre de 2018, se celebra el Acta de Junta General de carácter universal de accionistas de la compañía AUDESUR S.A. en la que por unanimidad resuelve aprobar el aporte para futuras capitalizaciones del Ing. Arteaga Fernando Rafael por un valor de US \$ 85,000 y de Arteaga León Gabriela por un valor de US\$ 45,000, el aporte se lo realiza mediante la capitalización de préstamos realizados a la compañía.

20.2 Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

20.3 Cuentas provenientes de la Adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

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

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

20.3.2 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

20.4 Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

20.5 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la compañía. Al 31 de diciembre de 2018, no se efectuó distribución de dividendos.

Nota 21 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Venta de vehículos | 8,045,781 | 7,622,349 |
| Venta de repuestos | 1,468,262 | 1,504,847 |
| Venta de servicios de terceros | 110,544 | 127,092 |
| Venta de servicios de mano de obra | 550,528 | 501,929 |
| Venta de llantas y accesorios | 113,411 | 77,223 |
| Ingresos por crédito directo | 117,616 | 83,467 |
| Comisiones | 155,760 | 55,013 |
| | <u>10,561,902</u> | <u>9,971,920</u> |
| Total | <u>10,561,902</u> | <u>9,971,920</u> |

Nota 22 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Costo de ventas vehículos | 7,622,775 | 7,160,434 |
| Costo de ventas repuestos | 1,118,075 | 1,184,348 |
| Costo de ventas servicios de terceros | 228,657 | 217,913 |
| Costo de ventas accesorios | 87,780 | 59,951 |
| Costo de ventas llantas | - | 7,544 |
| Costo de ventas mano de obra mecánica | 62,076 | 63,240 |
| | <u>9,119,363</u> | <u>8,693,430</u> |
| Total | <u>9,119,363</u> | <u>8,693,430</u> |

AUDESUR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Remuneraciones | 276,911 | 263,253 |
| Arriendos | 191,224 | 143,925 |
| Honorarios | 149,561 | 162,099 |
| Guardiania y monitoreo | 12,064 | 39,174 |
| Depreciaciones | 48,042 | 55,912 |
| Mantenimiento equipos y vehículos | 34,735 | 27,489 |
| Fletes y transporte | 6,052 | 7,249 |
| Servicios básicos | 32,629 | 30,449 |
| Amortizaciones | 31,908 | 34,642 |
| Suministros de oficina | 10,973 | 11,318 |
| Gastos de viaje | 3,065 | 2,634 |
| Insumos de taller | 18,336 | 9,373 |
| Publicidad | 6,941 | 15,183 |
| Seguros | 10,610 | 10,656 |
| Impuestos y contribuciones | 18,728 | 9,048 |
| Gasto provisión cuentas incobrables | 90,016 | 8,738 |
| Gasto provisión y obsolescencia de inventario | 39,490 | 3,761 |
| Jubilación patronal y desahucio | 8,082 | 7,469 |
| Baja cartera clientes | 63,936 | - |
| Otros gastos | 61,937 | 39,983 |
| Total | <u><u>1,115,240</u></u> | <u><u>882,355</u></u> |

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gastos de personal | 442,478 | 437,796 |
| Capacitación clientes | 37,533 | 43,290 |
| Otros gastos | 18,203 | 13,124 |
| Total | <u><u>498,214</u></u> | <u><u>494,210</u></u> |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 23 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Otros Ingresos | 116,623 | 142,860 |
| Intereses pagados por préstamos bancarios | (49,638) | (49,307) |
| Intereses pagados a terceros | (43,825) | (76,447) |
| Comisiones | (42,306) | (37,773) |
| Servicios bancarios | (15,171) | (22,851) |
| Otros gastos (1) | <u>(11,812)</u> | <u>(18,763)</u> |
| Total | <u>(46,129)</u> | <u>(62,281)</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2018, este valor incluye: Gastos financieros por US\$ 7,648

Nota 24 – Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas, a las compañías de accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

Se considera compañía relacionada a Automotores y Anexos (AYASA) por su participación patrimonial, así como de operación, ya que Audesur S.A. realiza compras de inventario por más del 50%.

24.1 Saldos

A continuación se presentan los saldos por pagar a partes relacionadas:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| <u>Cuentas comerciales por pagar</u> Automotores y Anexos (AYASA) | 870,994 | 856,428 |
| <u>Cuentas por pagar relacionadas</u> Préstamos por pagar accionistas | <u>336,757</u> | <u>276,336</u> |
| Total por pagar relacionadas | <u>1,207,751</u> | <u>1,132,764</u> |

24.2 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Compras</u> | | |
| Automotores y Anexos (AYASA) | <u>8,001,536</u> | <u>9,199,138</u> |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

24.3 Transacciones de capital

El resumen de cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

| | 2018 | | 2017 | |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Fernando Rafael Arteaga (1) | 100,000 | - | 68,108 | 100,000 |
| Gabriela Arteaga (2) | - | - | 44,837 | - |
| María Alexandra Arteaga (3) | 135,500 | - | 135,500 | - |
| Juan Fernando Arteaga (2) | 83,903 | - | 3,903 | - |
| Interés por pagar | 17,354 | - | 23,988 | - |
| Total | 336,757 | - | 276,336 | 100,000 |

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar relacionadas mantienen las siguientes condiciones de pago.

Corrientes

| Relacionado | Emisión | Vencimiento | Tasa de interés | Valor | Capital + interés |
|----------------------------------|-----------|-------------|-----------------|---------|-------------------|
| Ing. Fernando Arteaga Valdiviezo | 1-ene-18 | 31-jul-19 | 5.00% | 100,000 | 108,000 |
| Arteaga León María Alexandra | 1-ene-18 | 31-jul-19 | 5.00% | 135,500 | 146,340 |
| Arteaga León Juan Fernando | 18-may-18 | 18-may-19 | 5.00% | 83,903 | 88,098 |

24.4 Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación: Beneficios a corto plazo, 2018 fue de US\$ 47,040 (US\$ 36,000 en el año 2017)

Nota 25 – Contratos suscritos

Los contratos suscritos más importantes son como sigue:

Contrato de compra con recurso administración de cartera

La Cooperativa de ahorro y crédito COOPROGRESO CIA. LTDA representada por el Ing. Stalin Muñoz López a Gerente General, y la compañía AUDESUR S.A., legalmente representada por el Sr. Juan Fernando Arteaga León, firman un contrato de "Compra con recurso total y administración de cartera", con fecha 03 de octubre del 2017, en donde se acuerda la venta de cartera la cual deberá estar instrumentada en pagarés a la orden, Contratos de Compra Venta con reserva de dominio o prenda industrial u otra figura de garantía legalmente constituida y debidamente aceptada por las partes, cuyo detalle es el que constará en los respectivos anexos transaccionales que las partes deberán suscribir por cada negociación de compraventa de cartera que realicen.

En el presente contrato se estipula que la cartera vendida será administrada por AUDESUR S.A., quien se constituye como agente cobrador de la cartera vendida a la Cooperativa. La negociación de la cartera automotriz se lo realizará periódicamente. AUDESUR S.A. se compromete a depositar en la cuenta que mantendrá la cooperativa, con dos días hábiles previos a la fecha de vencimiento, según las tablas de amortización de la cartera vendida, y que está administrando, el valor del 100% de las cuotas a cobrar por cada uno de los deudores, indistintamente si el cliente deudor ha realizado o no el respectivo depósito en la cuenta.

AUDESUR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Contrato de Compraventa de bien inmueble - Colisiones

El 13 de diciembre de 2018, la compañía AUDESUR S.A., celebra el contrato de "Promesa de Compraventa de bien inmueble" ubicado en la Hacienda Santa Bárbara, parroquia Chillogallo, de la ciudad de Quito, siendo la Sra. Taco Morales Lucrecia vendedora del bien inmueble, promete dar en venta y perpetua enajenación a favor de AUDESUR S.A., por el precio de US\$ 201,760, con la siguiente forma de pago, US\$ 45,443.12 a la suscripción del contrato, y el saldo de US\$ 166,316.88 en cuatro cuotas de la siguiente manera: US\$ 40,000 hasta el 30 de junio del 2019, US\$ 42,105.22 el 31 de junio del 2019, US\$ 42,105.22 el 30 de diciembre del 2019. El plazo máximo estipulado por las partes para la firma de suscripción de la escritura de suscripción de la escritura definitiva de compraventa será hasta el 30 de junio del 2019.

Nota 26 – Información por segmentos

La NIIF 8 "Segmentos de operación" requiere que los segmentos de operación sean identificados con base en informe internos sobre los componentes de la compañía, los cuales son revisados regularmente por los encargados de la toma de decisiones de la compañía con el fin de destinar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. La información por segmento de la compañía está estructurada en función de las siguientes categorías:

La compañía en el período 2018 y 2017 efectuó ventas de sus inventarios en el segmento de vehículos, repuestos, accesorios, según se detalla en la Nota 21.

Nota 27 – Contingencias

A continuación, se detallan los contingentes que mantiene la compañía:

27.1 Asuntos legales

a) A continuación los siguientes juicios a favor de Audesur S.A.

| Actor | Cuantía | Tipo | Estado |
|----------------------------------|---------------|-----------|---|
| Andrade García Alejandro Eugenio | US\$ 38,976 | Ordinario | Una vez confirmada la cancelación del embargo y remate por existir una tercería en un juicio laboral, se han solicitado copias certificadas para presentar la nuestra en el juzgado laboral. Ya se obtuvieron las copias y se está esperando la certificación de las mismas una vez obtenidas se presentará la acción |
| Tiguaro Tapia Judith Mariela | US\$16,577 | Ordinario | Se está esperando el desglose del pagaré, ordenado ya por juzgado, para presentar una nueva demanda luego de verificar la vía. |
| Paola Vanessa Cely Baux | Indeterminada | Ordinario | Esta situación anómala la pusimos en conocimiento del Juez ponente del Tribunal penal, con la finalidad de que no se vuelva a diferir la audiencia, as condiciones y expectativas no han variado. |

b) Se detalla los procesos a cargo del Dr. Patricio Morales Medina a favor de Audesur S.A.

| O. | Demandado | Cuánta | Juzgado | Tipo de Juicio | Observaciones | Comentarios |
|----|--|-----------|--|------------------------|--|---|
| 1 | Arguello Freire Hernan Augusto | 50,000.00 | UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO | Ejecutivo | En proceso de ejecución del acta transaccional suscrita dentro del juicio no. 17307-2012-0654. | En proceso de negociación con el cliente, realiza propuesta de pago, el acuerdo transaccional se suscribirá la próxima semana |
| 2 | Moyano Carrasco Daniel Esteban | 27,400.00 | DIRECCIÓN NACIONAL DEL CONSEJO NACIONAL DE LA JUDICATURA | Sumario Administrativo | Denunciado presenta acción de protección. | En espera de que se resuelva la acción de protección |
| 3 | José Antonio Morales Montero | 7,000.00 | UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO | Ejecutivo | Se inscribe medida cautelar de prohibición de venta y se envía boletas a la oficina de citaciones. | A espera de que se cite a demandado |
| 4 | Chavez Nieto Dennis Wilfrido | 80,000.00 | UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO | Juicio Ejecutivo | Demanda presentada 01/03/2019 | En espera de calificación de la demanda |
| 5 | Calvopiña Peñafiel Hugo Fabian | 53,000.00 | UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO | Ejecución | Se realiza liquidación de la deuda, misma que es aprobada por departamento financiero de Audesur | Deudor realiza un acercamiento con el departamento de cobranzas de Audesur S. A., cancela los dividendos adeudados, en proceso de negociación |
| 6 | Jayo Tipantuña Cesar Marcelo | 12,500.00 | UNIDAD JUDICIAL QUITUMBE | Ejecución | En espera de calificación de demanda. | - |
| 7 | García Zambrano Sergia Margarita | 17,000.00 | UNIDAD JUDICIAL QUITUMBE | Ejecución | En espera de calificación de demanda. | - |
| 8 | Hati Mosquera Ramón Bladimir y Guerrero Caza Ierene Janeth | 19,000.00 | UNIDAD JUDICIAL QUITUMBE | Ejecución | Se emite liquidación por parte de perito. | Solicitando mandamiento de pago |
| 9 | Hernandez Calarza Julia Margoth | 16,000.00 | UNIDAD JUDICIAL QUITUMBE | Ejecución | En espera de calificación de demanda. | -- |
| 10 | Arguello Bedoya Diego Ricardo y Cavallos Arcor Jaime Rodrigo | 40,000.00 | UNIDAD JUDICIAL CIVIL INAQUITO | Ejecutivo | En proceso de citación a los demandados. | -- |
| 11 | Taco Morales Lucrecia | 30,000.00 | UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO | Verbal sumario | Se cierra el proceso por nueva negociación | - |

c) Se detalla los procesos a cargo del Dr. Patricio Morales Medina en contra de Audesur S.A.

| O. | Actor | Cuánta | Juzgado | Tipo de Juicio | Observaciones | Comentarios |
|----|--------------------------------|-----------|--|---|---|--|
| 1 | Zabala Colcha Segundo Abelardo | 60,000.00 | UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO | Ordinario | Proceso con autos para dictar sentencia | En espera de que juez dicte sentencia en derecho |
| 2 | Arguello Freire Hernan Augusto | - | FISCALIA GENERAL DEL ESTADO | Denuncia Falsificación De Documento Público | Proceso Investigativo archivado | - |

AUDESUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

27.2 Garantías

Se detalla a continuación la garantía que mantiene la compañía con el Banco de Pichincha, a causa de los préstamos otorgados por la entidad bancaria.

| Detalle | Valor |
|-----------------------------------|---------|
| Hipotecas | 700,346 |
| Prenda comercial bienes inmuebles | 258,192 |

27.3 Societario

Con fecha 26 de julio de 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, envía con Oficio N° SCVS-IRQ-DRICAI-SAI-2018-00058372-O, un asunto de requerimiento de información solicitando a la compañía lo siguiente:

1. La compañía deberá presentar documentación soporte de las cuentas por cobrar registradas en el año 2017. Adicionalmente, deberá presentar la política de crédito vigente en ese año.
2. Respecto a la cuenta inventarios del año 2017, la compañía deberá presentar documentación que soporte el valor de US\$ 348,660 registrado al 31 de diciembre, además, deberá presentar una política contable de provisiones y demás información que respalde el análisis de provisiones por obsolescencia.
3. La compañía deberá presentar respaldo de US\$ 161,778 registrado al 31 de diciembre de 2017 en cuenta "Cartera Gestión Legal".
4. Las acciones o mecanismos aplicados por su representada para superar las salvedades emitidas en su informe de auditoría.

Con fecha 28 de agosto de 2018 la compañía AUDESUR S.A. envía la información y respuesta a la notificación enviada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, envía con Oficio N° SCVS-IRQ-DRICAI-SAI-2018-00058372-O, respondiendo a las "Acciones aplicadas por la empresa para superar las salvedades emitidas por la firma de auditoría externa en el informe 2017", lo siguiente:

- 1) El deudor Yazbeck Carlos entregará garantías reales, empezando por la entrega en un bien inmueble ubicado en la ciudad de Esmeraldas que se encuentra en proceso de instrumentación para la entrega en garantía hipotecaria a favor de la empresa. El monto refinanciado incluye intereses calculados a la fecha de suscripción del refinanciamiento.
- 2) Obsolescencia de inventarios. - Acogiendo la observación de Auditoría Externa se procedió a evaluar y modificar los criterios de estimación contable de obsolescencia del inventario de repuestos, para lo cual se redefinió la política respectiva.

Nota 28 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (13 de febrero de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 29 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 13 de febrero de 2019, por la Gerencia General. Posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General para su aprobación definitiva.