

**AUDESUR S.A.**  
**INFORME DE COMISARIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

A los Señores Accionistas:

En relación a las atribuciones y obligaciones del Comisario establecidas en la Ley de Compañías, en su Artículo 279, relacionadas con la revisión de todos los aspectos sobre la buena Administración de la Compañía, a continuación el informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración de la Compañías en relación a las operaciones por el año terminado el 31 de diciembre de 2019. A continuación se detallan los aspectos más importantes en la revisión efectuada a los estados financieros básicos y su documentación soporte:

**Cumplimiento**

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que a mi juicio como Comisario consideré necesario revisar. Así mismo, he revisado el Balance General de **AUDESUR S.A.** al 31 de diciembre de 2019 y su correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales procedo a rendir este informe:

a) Cumplimiento por parte de los administradores:

- Cumplimiento de disposiciones de la Junta General de Accionistas y Directorio
- Convocatorias a Juntas Generales de Accionistas
- Expedientes de las Juntas Generales de Accionistas
- Libros de Junta General de Accionistas y Directorio
- Otras normas legales, estatutarias y reglamentarias

Las operaciones de la Compañía se realizan bajo normas establecidas y reguladas por la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, y otras normas enfocadas con la buena administración. Internamente, obedece a sus normas estatutarias y a resoluciones establecidas por la Junta General de Accionistas.

b) Procedimientos de control interno

Los procedimientos de control interno establecidos por la Compañía, en los procesos de registro de ingresos, cuentas por cobrar, ingresos de efectivo, gastos, cuentas por pagar, desembolsos de efectivo, cumplimiento tributario, han sido diseñados de acuerdo a la estructura propia de la Compañía y enfocada a la prevención de errores que pueden afectar a la generación de reportes adecuados y a la continuidad de la Compañía.

c) Cifras presentadas en los estados financieros correspondientes a sus operaciones registradas en los libros de contabilidad de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

## **Bases de Presentación**

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

Los estados financieros de **AUDESUR S.A.** al 31 de diciembre del 2019 incluyen los efectos de adopción a NIIF sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010 que fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como la define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

## **Políticas Contables**

Las principales políticas contables de la Compañía corresponden:

### **a) Efectivo y equivalentes del efectivo**

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

### **b) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar clientes, son reconocidas al monto original de la transacción, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de pérdidas crediticias esperadas.

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

### **c) Inventarios**

Los inventarios de vehículos, repuestos, accesorios, materiales y lubricantes se registran al costo de adquisición. El costo de ventas se determina para vehículos al costo específico y los repuestos, accesorios, materiales y lubricantes por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable, el menor.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización para la venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

### **d) Propiedad, maquinaria y equipo**

#### Medición en el momento del reconocimiento

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

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, maquinaria y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

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

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

### **e) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

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

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

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

Cualquier valor que no sea liquidable se reconoce en los resultados del ejercicio.

**f) Impuestos diferidos**

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

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

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

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

**g) Reconocimientos de ingresos y gastos**

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

Los costos y gastos operacionales son reconocidos en el Estado de Resultados de acuerdo con el criterio del devengado.

**Estados Financieros**

- Estado de Situación.- A continuación se presenta el balance general al 31 de diciembre de 2019:

**ACTIVOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Activos Corrientes</u></b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	13,503	43,143
Cuentas Comerciales por Cobrar	696,325	705,231
Otras Cuentas por Cobrar	187,826	119,225
Inventarios	598,276	394,851
Activos por Impuestos Corrientes	160,064	151,216
Otros Activos Corrientes	10,234	8,413
	<hr/>	<hr/>
Total Activos Corrientes	1,666,228	1,422,079
 <b><u>Activos No Corrientes</u></b>		
Cuentas Comerciales por Cobrar No corrientes	653,989	714,714
Propiedad, Planta y Equipo	1,953,486	1,963,470
Depreciación Acumulada	(1,036,462)	(954,520)
	<hr/>	<hr/>
Total Propiedad, Planta y Equipo	917,024	1,008,950
Otros Activos No Corrientes	48,076	15,017
Activos por Impuestos Diferidos	16,462	16,089
	<hr/>	<hr/>
Total Activo No Corriente	1,635,551	1,754,770
	<hr/>	<hr/>
Total Activos	<u><u>3,301,779</u></u>	<u><u>3,176,849</u></u>

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>		
Sobregiro Bancario	139,289	71,242
Obligaciones Financieras	215,446	593,226
Cuentas Comerciales por Pagar	1,724,373	1,171,417
Cuentas Relacionadas por Pagar	333,444	336,757
Otras Cuentas por Pagar	74,009	40,479
Provisiones Corrientes	62,714	58,910
Pasivos por Impuestos Corrientes	74,654	141,868
Pasivos de Contratos Corrientes	<u>189,150</u>	<u>98,926</u>
Total Pasivos Corrientes	2,813,079	2,512,825
<b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>		
Obligaciones por Beneficios Definidos	68,244	61,733
Pasivos por Impuestos Diferidos	<u>92,018</u>	<u>101,873</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>160,262</u>	<u>163,606</u>
Total Pasivos	2,973,341	2,676,431
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>		
Capital Social	600,000	600,000
Aporte Futuras Capitalizaciones	130,000	130,000
Reserva Legal	84,721	84,721
Resultados Acumulados	(304,028)	(37,142)
Resultado Neto del Ejercicio	<u>(182,255)</u>	<u>(277,161)</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>328,438</u>	<u>500,418</u>
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	<u><u>3,301,779</u></u>	<u><u>3,176,849</u></u>

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	2019	2018
<b><u>Ingresos y Costos</u></b>		
Ingresos Operacionales	12,749,177	10,561,902
Costo de Ventas	(11,315,434)	(9,119,363)
Utilidad Bruta en Ventas	1,433,743	1,442,539
<b><u>Gastos Operacionales</u></b>		
Administración	(1,157,709)	(1,115,240)
Ventas	(520,640)	(498,214)
Financieros	(150,451)	(158,588)
Total Gastos de Operación	(1,828,800)	(1,772,042)
Resultado en Operaciones	(395,057)	(329,503)
<b><u>Otros Ingresos (Egresos)</u></b>		
Otros Ingresos	211,947	116,623
Otros (Egresos)	(11,888)	(4,164)
Total Otros, Neto	200,059	112,459
Resultado antes de Impuestos a las Ganancias	(194,998)	(217,044)
<b><u>Impuestos a las Ganancias</u></b>		
Impuestos a las Ganancias (neto)	12,743	(60,117)
Resultado Neto del Ejercicio	(182,255)	(277,161)
<b><u>Otros Resultados Integrales</u></b>		
Ganancias Actuariales	8,592	40,617
Resultado Integral Total	(173,663)	(236,544)

- Las principales cuentas que conforman el activo corresponde a la propiedad, planta y equipo con un 28%, las cuentas por cobrar corrientes y no corrientes con un 21% y 20% respectivamente, seguido del inventario con un 18%. Las cuentas por pagar tienen un 52 % en relación al total de pasivos más el patrimonio.
- Para el año 2019 los ingresos de US\$ 12,749,177 aumentaron en un 21% en relación al 2018 que fueron de US\$ 10,561,902.
- El margen bruto del año 2019 es del 11% y para el 2018 es del 14% disminuyendo en relación al del 2018 en un 3%.

#### **h) Otras actividades administrativas**

Como parte de las actividades de revisión, se han comunicado apropiadamente a la administración y se ha delimitado los tiempos y tareas específicas que la administración debe cumplir, siendo las principales:

- Entrega oportuna de los balances y documentación de sustento, para su correspondiente revisión.
- Obtener oportunamente conocimiento de cualquier actividad o asuntos que afecte a la Compañía en su operación.
- La elaboración de informes por parte de los administradores.

#### **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros, los criterios y políticas contables son adecuados y suficientes. La información presentada por los administradores refleja en forma razonable en todos los aspectos importantes la situación financiera de **AUDESUR S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, excepto por los efectos expuestos a continuación:

- 1) 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 al 31 de diciembre de 2019.
- 2) Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no ha efectuado la evaluación final de los efectos, así como no ha registrado en los estados financieros los “Activos por derecho de uso” y el “Pasivo por arrendamiento”, por aplicación de las Norma Internacionales de Información Financiera NIIF 16 “Arrendamientos”, en tal circunstancia, no podemos determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos.
- 3) 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” por un total de US\$ 130,000; mismo que corresponde al Sr. Arteaga Fernando Rafael el valor de US\$ 85,000 y a 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 se ha iniciado el proceso de aumento y su conclusión con la inscripción en el Registro Mercantil, según lo requieren 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", por tanto, dicha cuenta es utilizada hasta cumplir las formalidades requeridas para su capitalización. En tal circunstancia, el patrimonio se encuentra sobrevalorado y las cuentas por pagar subvaluadas en US\$ 130,000.

Incertidumbre material relacionada con negocio en marcha

Los estados financieros, la compañía ha incurrido en pérdidas netas de US\$ (182,255) durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, totalizando como pérdidas acumuladas US\$ (913,630), disminuyendo significativamente el patrimonio de la compañía en un 74%. Este hecho o condición, junto con el capital de trabajo negativo presentado por US\$ (1,146,851) y otras cuestiones relacionadas con el "Riesgo de liquidez" y "Riesgo de capital" respectivamente; así como la refinanciación a largo plazo de cuentas por cobrar en mora por US\$ 576,645; indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

Atentamente,



Greys Tejada P.

Comisario, CPA Registro No. 26960