

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

NOTA 1 - OPERACIONES

AUDESUR S.A. fue constituida el 23 de enero del 2006 y mediante resolución No. 06.Q.1J0566 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 5298.000, alcanzando un capital social de US\$ 300.000.

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

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

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

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

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

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

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014 y 2015, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros.

Normas	Interpretaciones	Fecha de aplicación
CINIF 21	<u>Gravámenes</u> Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la Legislación Vigente.	01 de enero de 2014
NIC 32	<u>Instrumentos financieros: Presentación</u> Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera.	01 de enero de 2014
NIC 27	<u>Estados financieros separados</u>	01 de enero de 2014
NIIF 10	<u>Estados financieros consolidados y</u>	
NIIF 12	<u>Información a revelar sobre participaciones en otras entidades</u> , emitida en octubre 2012 Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	
NIC 36	<u>Deterioro del valor los activos</u> Emitida en mayo de 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13.	01 de enero de 2014
NIC 39	<u>Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición</u> Emitida en junio 2013. Establecer determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.	01 de enero de 2014
NIC 19	<u>Beneficios a los empleados</u> Emitida en noviembre de 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos	01 de julio de 2014
NIIF 2	<u>Pago basado en acciones</u> Aclara las definiciones de: Condiciones para la consolidación de la concesión y condiciones de mercado y se definen separadamente las condiciones de rendimiento y condiciones de servicio.	01 de julio de 2014
NIIF 3	<u>Combinaciones de negocios</u> Aclara la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio sobre la base de las definiciones de la NIC 32.	01 de julio de 2014
NIIF 8	<u>Segmento de operaciones</u> Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos.	01 de julio de 2014

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

Normas	Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación
Mejoras a NIIF, emitidas en diciembre 2013		
NIIF 13	<u>Medición del valor razonable</u> Eliminación de párrafos que generaron duda sobre de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo.	01 de julio de 2014
NIC 16	<u>Propiedades, planta y equipo</u>	01 de julio de 2014
NIC 38	<u>Activos intangibles</u> Aclara como se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad el método de la revaluación.	
NIC 24	<u>Información a revelar sobre partes relacionadas</u> Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa.	01 de julio de 2014
NIIF 1	<u>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera</u> Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.	01 de julio de 2014
NIIF 3	<u>Combinaciones de negocios</u> Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un negocio conjunto bajo NIIF 11	01 de julio de 2014
NIIF 13	<u>Medición del valor razonable</u> Aclara que la excepción de cartera de la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos dentro del alcance de la NIC 39.	01 de julio de 2014
NIC 40	<u>Propiedades de inversión</u> Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por el dueño. Considerar la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios.	01 de julio de 2014
Normas		
NIIF 9	<u>Instrumentos financieros</u> Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: Costo amortizado y valor razonable.	01 de enero de 2015
NIIF 9	<u>Instrumentos financieros</u> Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros.	01 de enero de 2015

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

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado.
- Las provisiones de riesgo crediticio realizadas sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales.
- El inventario se mide al valor neto de realización.
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos).
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos.
- Reconocimiento de los ingresos realizados.

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

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

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos:

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas (excepto la cartera legal) según lo siguiente:

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

Las cuentas comerciales por cobrar 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. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

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

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. 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 en la producción o venta, según el siguiente análisis:

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

2.9 Propiedades, planta y equipo

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

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

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Para ciertos activos, son medidos al valor razonable por el método de la revaluación.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

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

Item	Vida útil (en años)
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

2.9.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

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

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

2.10 Deterioro del valor de los activos

i.- Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

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

ii. **Activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 11.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar 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.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.13 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13.2 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 imposables.

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 medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que 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 y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.14 Beneficios a empleados

2.14.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.14.2 Participación a trabajadores

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

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

2.15 Reconocimiento de ingresos

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

2.15.1 Venta de bienes

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

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

2.15.2 Prestación de servicio

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

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

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 periodo 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\$)

Nota 3 – Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Diciembre 31	
	2015	2014
Caja General (i)	11,959	33,408
Bancos (ii)	120,972	73,425
	<u>132,931</u>	<u>106,834</u>

- (i) Al 31 de diciembre caja se general incluye pagos en efectivo o cheque entregados por clientes al final del periodo los mismo que son depositados en las cuentas corrientes de la compañía en los primeros días del año siguiente.
- (ii) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad.

Nota 4 – Cuentas por cobrar

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

	Diciembre 31	
	2015	2014
Cuentas por cobrar clientes:		
Crédito directo (i)	665,436	465,235
Clientes vehiculos (ii)	265,971	1,070,945
Clientes taller (iii)	101,806	105,796
Clientes repuestos (iii)	60,834	85,484
Ordenes de trabajo en proceso NIF	94,117	79,537
Clientes vehiculos seminuevos	122,200	113,381
Otros (iv)	349,665	307,759
Provisión cuentas incobrables	(95,328)	(100,295)
Costo amortizado NIF	(3,783)	(4,215)
	<u>1,560,918</u>	<u>2,123,627</u>
Cuentas por cobrar financieras:		
Amerafin S.A.	-	71,806
Consortio del Pichincha	253	19,520
Tarjetas de Crédito	-	47,324
	<u>253</u>	<u>138,650</u>
	<u>1,561,171</u>	<u>2,262,277</u>

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

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

Un movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	Diciembre 2015:
Provisión cuentas incobrables:	
Saldo inicial	(100,295)
Ajustes	31,486
Provisiones	(26,519)
Saldo final	<u>(95,328)</u>

Un movimiento del costo amortizado es el siguiente:

	Diciembre 2015:
Costo amortizado:	
Saldo inicial	(4,215)
Ajustes	432
Saldo final	<u>(3,783)</u>

Nota 5 – Otras cuentas por cobrar

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

	Diciembre 31	
	2015	2014
Anticipo proveedores (i)	91,420	111,476
Empleados (ii)	17,962	19,725
Otras cuentas por cobrar (iii)	85,800	41,980
	<u>195,182</u>	<u>173,181</u>

- (i) Anticipo a proveedores se encuentra compuesto principalmente por anticipos entregados a Taco Morales US\$ 60,392 por arrendamiento del taller de colisiones de la compañía, Ricardo Rosero US\$ 5,224 para el mantenimiento de equipos utilizados en talleres.
- (ii) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes y préstamos a trabajadores los mismos que generan intereses.
- (iii) Pertenece a valores por cobrar en concepto de venta de vehículos usados que generan intereses, valores por cobrar a terceros que generan intereses y otros valores por cobrar en concepto de arriendos.

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

Nota 6 - Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Anticipo impuesto a la renta	80,965	81,288
Crédito tributario por IVA	-	143,440
Retenciones de impuesto a la renta	78,300	80,537
Crédito tributario de años anteriores de impuesto a renta	74,008	58,445
	<u>233,273</u>	<u>363,710</u>

Nota 7 - Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios son como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Inventarios de vehículos (i)	542,885	1,294,989
Inventario de repuestos (ii)	328,632	496,010
Órdenes de trabajo en proceso (iii)	66,184	74,179
Inventario accesorios, lubricantes, suministros	20,432	25,740
Trabajo de terceros	21,530	24,913
Provisión obsolescencia de inventarios	(13,736)	(13,440)
Costo orden de trabajo en proceso	165,627	170,888
	<u>900,300</u>	<u>1,831,503</u>

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

Un movimiento de la provisión obsolescencia de inventarios es el siguiente:

	Diciembre 2015
Provisión obsolescencia:	
Saldo inicial	(13,440)
Provisiones	(296)
Saldo final	<u>(13,736)</u>

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

Nota B – Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre los otros activos corrientes se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Gastos pagados por anticipado (i)	13,865	17,823
Pólizas de seguros	13,097	12,216
	<u>26,962</u>	<u>30,039</u>

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

Nota 9 – Propiedad, planta y equipo

La propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Adiciones	Ventas/ Bajas	Reclasificacio- nes	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Adiciones	Ventas/ Bajas	Ajustes	Reclasificacio- nes	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Terrenos	--	200,000	--	(200,000)	--	--	--	--	--	--	1,101,640
Edificaciones	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	382,319
Equipo de computación	250,380	28,296	(2,795)	--	--	275,881	50,326	(25,377)	--	--	280,830
Instalaciones	120,034	6,244	--	--	--	126,278	1,877	--	--	--	128,155
Equipos industriales	166,563	13,163	--	--	--	179,726	18,306	--	--	--	198,032
Muebles, enseres	145,756	28,273	--	--	--	174,029	21,825	--	--	--	195,852
Veículos	142,012	49,473	(33,151)	--	--	158,334	--	(70,560)	--	--	145,454
Instalaciones Mariscal S.	863,951	--	--	5,634	--	869,585	--	--	--	--	869,585
Proyecto centro de colisiones	193,172	35,833	--	--	--	229,006	2,705	--	--	--	232,110
Concesionario Guayaquil	698,247	--	--	4,821	--	503,068	--	--	--	--	503,068
Remodelación concesionario Oaño	35,560	--	--	--	--	35,560	--	--	--	--	35,560
Remodelación concesionario Guayaquil	12,274	--	--	(9,821)	--	7,453	26,975	--	--	--	34,429
Bodega Desechos Guayaquil	5,108	--	--	--	--	5,108	--	--	--	--	5,108
Construcción local semi-nuevos	13,522	--	--	--	--	13,522	--	--	--	--	13,522
Construcciones post venta Guaflo	68,827	--	--	--	--	68,827	--	--	--	--	68,827
Derechos de carros tenencia talleres	365,580	109,875	--	--	--	475,455	--	--	--	--	475,455
Construcciones oficinas colisiones norte	--	5,634	--	--	--	5,634	--	--	--	--	5,634
Construcción Oficinas colisiones Guayaquil	--	--	--	--	--	--	53,484	--	--	--	53,484
Propiedades de inversión terrenos	--	--	--	--	--	--	--	--	169,323	(833,453)	--
Propiedades de inversión edificación	--	--	--	--	--	--	--	--	(168,373)	(300,095)	--
Subtotal	2,381,406	676,790	(35,946)	--	--	3,003,342	155,549	(96,351)	--	--	3,062,540
Depreciación acumulada	(173,713)	(183,930)	15,282	--	--	(342,361)	(198,075)	55,892	--	--	(584,544)
	1,649,693	492,860	(20,664)	--	--	2,399,981	142,530	(40,459)	--	--	2,205,087

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

Nota 10 – Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras se componen de:

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Banco del Pichincha (I)	492,359	-	611,410	-
Produbanco (II)	196,263	-	237,749	-
María Alexandra Arteaga (III)	20,500	95,000	-	95,000
Gabriela Arteaga (IV)	4,432	40,405	13,500	40,405
Juan Fernando Arteaga (V)	101,788	-	-	-
	<u>815,342</u>	<u>135,405</u>	<u>862,659</u>	<u>135,405</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago:

- (I) Obligaciones con el Banco de Pichincha, concedidos en abril, junio, septiembre, octubre y noviembre del 2015 devenga intereses calculados a una tasa del 8.92% y 8.95% anual y su fecha de vencimiento es en enero, febrero, abril, junio y septiembre de 2016.
- (II) Obligaciones con el Produbanco, concedidos en octubre de 2015 devenga intereses calculados a una tasa del 8.5% y su fecha de vencimiento es octubre de 2016.
- (III) Obligación a corto plazo con María Alexandra Arteaga concedido en diciembre de 2015, por el valor de US \$ 20,500, devenga intereses calculados a una tasa del 8.27% y su fecha de vencimiento es diciembre de 2016. Y la obligación a largo plazo concedido en marzo 2014, devenga intereses calculados a una tasa del 10% y su fecha de vencimiento es en abril de 2016.
- (IV) Obligación largo plazo con Gabriela Arteaga concedido en septiembre de 2014, devenga intereses a una tasa del 10.00% su fecha de vencimiento es en agosto de 2015. Y la obligación a corto plazo concedido en septiembre 2014, devenga intereses calculados a una tasa del 8.27% y su fecha de vencimiento es en septiembre de 2015.
- (V) Obligación con Fernando Arteaga concedido en junio y octubre de 2015, devenga intereses a una tasa del 8.27% y 7.25% su fecha de vencimiento es en junio y julio de 2016.

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

Nota 11 – Cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Proveedores (i)	2,400,568	3,885,009
Costo amortizado	(977)	(831)
	<u>2,399,591</u>	<u>3,884,178</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2015, Proveedores incluye valores a pagar principalmente a Automotores y Anexos S.A. US\$ 2,103,250, con una representación del 88% en el total de proveedores.

Un movimiento del costo amortizado es el siguiente:

	Diciembre 2015
Costo amortizado:	
Saldo inicial	(831)
Adiciones	(146)
Saldo final	<u>(977)</u>

Nota 12 – Otras cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Anticipo de clientes (i)	266,775	424,763
Costo amortizado anticipos	-	(3,830)
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	26,548	30,800
Intereses por pagar	7,311	668
Provisiones varias (ii)	94,265	149,300
Sueldos por pagar	38,994	53,764
Ingresos diferidos	36,583	7,759
Otras cuentas por pagar (iii)	496,475	207,866
Costo amortizado otras cuentas por pagar	-	(4,962)
	<u>966,951</u>	<u>866,128</u>

- (i) Corresponde a anticipos entregado por clientes para la adquisición de vehículos, repuestos, accesorios, arreglos en taller, etc. Los anticipos se encuentran registrados a su valor nominal.

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

- (ii) Dentro de provisiones varias están los valores a pagar por concepto de teléfono, energía eléctrica, agua y principalmente seguridad y vigilancia de los concesionarios así como de los centros de colisiones,
- (iii) Otras cuentas por pagar representa el valor por cancelar en la adquisición de terrenos que se encuentra en los fideicomisos efectuado por la compañía.

Un movimiento del costo amortizado es el siguiente:

	Diciembre 2015
Costo amortizado anticipo de clientes:	
Saldo inicial	(3,830)
Ajustes	3,830
Saldo final	-
	Diciembre 2015
Costo amortizado otras cuentas por pagar:	
Saldo inicial	(4,962)
Ajustes	4,962
Saldo final	-

Nota 13 – Pasivos por impuestos corrientes

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

	Diciembre 31	
	2015	2014
Retenciones de IVA		20,811
Retenciones en la fuente	12,934	30,020
Impuesto al valor agregado	58,616	201,364
	71,550	252,195

Nota 14 – Provisiones

Al 31 de Diciembre las provisiones acumuladas se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Décimo tercer sueldo	7,212	9,391
Décimo cuarto sueldo	16,875	19,216
Vacaciones	36,666	36,706
Fondos de reserva	1,694	1,719
Participación trabajadores	-	6,138
Impuesto a la renta por pagar	161,503	146,263
	223,950	219,433

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

Nota 15 – Impuestos a la renta corriente y diferido

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

	Diciembre 31	
	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	161,503	146,263
Anticipo de impuesto a la renta	80,965	81,288
impuesto diferido	16,708	3,511
Total impuesto a la renta del ejercicio	<u>259,176</u>	<u>231,062</u>

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

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

	Diferencias temporarias	
	2015	2014
Activas:		
Cuentas por cobrar	6,302	5,733
Propiedad, planta y equipo	-	12,742
Inventarios	16,930	10,245
Jubilación patronal	75,895	57,959
Desahucio	6,338	7,597
Provisiones Gastos Varios	94,115	-
	<u>199,580</u>	<u>94,277</u>
Pasivas:		
Propiedad, planta y equipo	(126,561)	-
Proveedores	(977)	(832)
Anticipos	(3,830)	(3,830)
Otras cuentas por pagar – fideicomisos	-	(4,962)
	<u>(131,368)</u>	<u>(19,624)</u>
Diferencias temporarias, neto	68,211	84,653
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Activo por impuesto diferido	<u>43,908</u>	<u>20,741</u>
Pasivo por impuesto diferido	<u>(28,901)</u>	<u>(2,117)</u>

La tasa efectiva fiscal para el año 2015 y 2014 es del 22%.

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 2015					
Diferencias temporarias:					
Cuentas por cobrar	1,262	125	-	-	1,387
Propiedad, planta y equipo	2,803	(10,322)	-	(20,325)	(27,844)
Inventarios	2,254	1,471	-	-	3,725
Jubilación patronal	12,751	3,946	-	-	16,697
Desahucio	1,672	(278)	-	-	1,394
Provisión gastos varios	-	20,705	-	-	20,705
Proveedores	(183)	(31)	-	-	(214)
Anticipos	(843)	-	-	-	(843)
Otras cuentas por pagar	(1,092)	1,092	-	-	-
	<u>18,624</u>	<u>16,708</u>	<u>-</u>	<u>(20,235)</u>	<u>15,007</u>

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

(c) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	11,529	34,781
Más (menos)		
Gastos no deducibles	142,112	135,615
Rentas exentas	(41,705)	(3,842)
Gastos incurridos para generar rentas ex:	41,569	3,832
PTU atribuibles a ingresos exentos	20	1
Amortización de pérdidas tributarias	-	(8,886)
Deducciones por leyes especiales	(32,890)	(39,909)
Utilidad (pérdida)	120,635	121,592
Total impuesto a la renta causado y/o anticipo	161,503	146,263
Menos – anticipos del año	(80,965)	(81,288)
Menos – retenciones	(78,300)	(80,537)
Menos – retenciones año anterior	(74,007)	(58,445)
Saldo a (favor) por pagar	(71,769)	(174,007)

En los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo mínimo, por lo tanto éste último constituye el impuesto a la renta de dicho año. Esta normativa está vigente a partir del 2012.

Situación fiscal

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

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2015 y 2014 es del 22%.

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

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

Anticipo de impuesto a la renta

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

Reformas tributarias

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

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

Retención en la fuente del impuesto a la renta

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

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

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

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

Nota 16.- Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Provisión para jubilación patronal (a)	75,895	57,959
Provisión para desahucio (b)	26,962	16,306
	<u>102,857</u>	<u>74,265</u>

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

El movimiento de esta reserva es:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	57,959	16,306	74,265
Adiciones	17,936	11,916	29,852
Pagos	-	(1,260)	(1,260)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	75,895	26,962	102,857

(a) Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años a más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(b) Reserva para desahucio

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

Nota 17 – Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social estaba constituido por 600,000 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva de capital

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

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

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

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

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

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

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

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF. Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

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

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

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

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

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

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

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

Nota 18 – Ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Venta de vehículos	12,241,697	19,038,083
Venta de repuestos	2,352,419	2,453,390
Venta de servicios de terceros	302,588	315,020
Venta de servicios de mano de obra	1,097,846	1,035,212
Venta de accesorios	437,899	530,441
Venta de llantas	54,742	435
Ingresos por crédito directo	103,213	93,488
Comisiones	106,091	131,015
Otras ventas	30	1,600
Total Ingresos	16,676,525	23,598,684

Nota 19 – Costo de ventas

Al 31 de diciembre el costo de ventas se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Costo de ventas vehículos	11,167,596	17,591,470
Costo de ventas repuestos	1,918,386	1,997,983
Costo de ventas servicios de terceros	435,077	435,579
Costo de ventas accesorios	270,570	307,224
Costo de ventas llantas	31,450	173
Costo de ventas mano de obra mecánica	160,538	166,322
Ordenes de trabajo en Proceso NIIF '5	(8,455)	(29,734)
	13,975,162	20,469,017

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

Nota 20 – Gastos de administración y ventas

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

	Diciembre 31	
	2015	2014
Gastos de administración		
Remuneraciones	436,135	437,970
Arrendos	291,546	296,895
Honorarios	306,612	247,399
Guardaia y monitoreo	93,428	124,950
Depreciaciones	125,013	113,485
Mantenimiento equipos y vehiculos	158,922	93,825
Fletes y transporte	37,264	86,487
Servicios básicos	78,578	70,731
Amortizaciones	72,975	70,446
Suministros de oficina	32,088	47,378
Gastos de Viaje	31,857	36,194
Insumos de taller	34,032	36,056
Publicidad	17,342	32,449
Seguros	23,262	25,215
Impuestos y contribuciones	24,803	19,423
Gasto provisión cuentas incobrables	13,333	17,682
Gasto provisión y obsolescencia de invent.	4,182	12,530
Jubilación patronal y desahucio	11,490	1,747
Otros gastos	53,043	84,510
Subtotal	<u>1,845,905</u>	<u>1,855,372</u>
Gastos de ventas		
Remuneraciones	679,157	811,004
Honorarios	45,150	13,124
Jubilación Patronal y Desahucio	29,299	1,205
Subtotal	<u>753,606</u>	<u>825,333</u>
	<u>2,599,511</u>	<u>2,680,705</u>

Nota 21 – Compañías relacionadas y accionistas

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

ACCIONISTAS

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

Nombre del accionista	Numero acciones	Participación %
Automotores y Anexos S.A. AYASA	210,000	35%
Fernando Arteaga	168,000	28%
Juan Fernando Arteaga	72,000	12%
María Alexandra Arteaga	78,000	13%
Gabriela Arteaga	72,000	12%
	<u>600,000</u>	<u>100%</u>

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

Saldos y transacciones con accionistas

Al 31 de diciembre de 2015 los saldos y transacciones se componen:

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>US\$</u>
Automotores y anexos S.A. AYASA	Compras	Ecuador 2015	11,391,869
Automotores y anexos S.A. AYASA	Compras	Ecuador 2014	20,167,345

Nota 22 – Procesos Judiciales

A continuación los siguientes juicios en contra de Audesur S.A.

<u>Actor</u>	<u>Cuánta</u>	<u>Tipo</u>	<u>Estado</u>
1) Paulina Andrade Gavilánez	Indeterminada	Mediación	Audiencia suspendido el proceso
2) Zavala Colcha Segundo Abelardo	US\$60,000	Ordinario	Junta de conciliación, actos solicita término de prueba
3) Vargas Obando Marjorie Lorena	Indeterminada	Mediación	Solicitando nueva audiencia
4) Carla Cecilia Mantilla Falcomes	US\$8,101	Laboral	Espera del fallo de la segunda instancia. Espera ratificación de sentencia de primera instancia

Nota 23 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que de informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 24 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.