

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 Tablazo 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 quedo 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 – 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 2017.

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 períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 7	<u>Estado de flujos de efectivo (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no impliquen flujos de efectivo.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIC 12	<u>Impuesto a las Ganancias (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIIF 15	<u>Ingreso de Actividades Ordinarias</u> Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición. El Grupo de Recursos de Transición fue establecido conjuntamente por el Consejo y el emisor nacional de los Estados Unidos de América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF 15. Las modificaciones aclaran cómo: - identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
	- establecer si los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de una licencia de propiedad intelectual a una entidad deben reconocerse en un determinado momento o a lo largo del tiempo. Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos exenciones adicionales para reducir costos y complejidad para una entidad cuando aplique por primera vez la NIIF 15.	
NIIF 2	<u>Pagos Basados en Acciones (Modificaciones)</u> Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de: - los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; - las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y - una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 9, NIIF 4	<u>Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones)</u> Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales: - una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021. - un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIC 40	<u>Propiedades de Inversión (Modificaciones)</u> Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 1, NIIF 12, NIC 28	<u>Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</u> Emitidas en diciembre de 2016. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada
CINIIF22	<u>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</u> Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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 realizado sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales.
- El inventario se mide al valor neto de realización y la determinación del inventario por obsolescencia.
- 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 período. 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 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.

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:

Provisionar el 1% del total de inventarios de repuestos al cierre del ejercicio.

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.

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.

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

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:

<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

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.

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

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.

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.

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 pre acordados.

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.

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

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 impositivos 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 impositivas.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben 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.

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

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.

2.15 Venta de bienes o Servicios

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

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.

2.18 Instrumentos Financieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivos y equivalente de efectivo	42,047	166,347
Inversiones corrientes	8,000	38,303
Cuentas comerciales por cobrar, neto	1,462,086	1,382,584
Otras cuentas por cobrar	99,592	83,701
Total	<u>1,611,725</u>	<u>1,670,935</u>
<u>Pasivos Financieros</u>		
Sobregiro bancario	12,929	-
Obligaciones financieras	614,372	508,768
Cuentas comerciales por pagar	1,070,214	1,147,633
Cuentas relacionadas por pagar corrientes	276,336	345,589
Otras cuentas por pagar	173,271	239,955
Cuentas por pagar relacionadas no corrientes	100,000	-
Total	<u>2,247,122</u>	<u>2,241,945</u>

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 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja general (1)	6,777	4,868
Bancos (2)	<u>35,270</u>	<u>161,479</u>
Total	<u><u>42,047</u></u>	<u><u>166,347</u></u>

- (1) Al 31 de diciembre caja se general incluye pagos en efectivo o cheques entregados 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.

Nota 4 – Inversiones Corrientes

Las inversiones corrientes al 31 de diciembre se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones corrientes (1)	<u>8,000</u>	<u>38,303</u>
Total	<u><u>8,000</u></u>	<u><u>38,303</u></u>

- (1) La compañía mantiene el registro en inversiones como consecuencia de cobros efectuados a clientes que saldaron sus deudas por medio de transferencia del siguiente título de inversión:

Con fecha 31 de octubre de 2017, fue endosada una Póliza de Inversión N° CAC-SV-000341 a AUDESUR S.A. por el valor de US\$ 8,000 más intereses, como parte de pago de la deuda pendiente de cobro del cliente Marco Romero Zambrano, concedida el 17 de marzo del 2017, intereses a una tasa del 9% y su fecha de vencimiento es 17 de marzo de 2018.

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

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito directo (1)	431,531	586,040
Cientes vehículos (2)	229,409	127,635
Cientes taller (3)	58,337	57,510
Cientes repuestos (3)	62,716	43,605
Cientes vehículos seminuevos	519,315	358,835
Cartera en gestión legal (4)	161,778	175,520
Otros (5)	86,020	121,340
Provisión cuentas incobrables	(75,436)	(87,319)
Costo amortizado NIIF	<u>(11,584)</u>	<u>(582)</u>
Total	<u><u>1,462,086</u></u>	<u><u>1,382,584</u></u>

- (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.
- (2) Cientes 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.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	(87,319)	(95,328)
Bajas	10,702	27,655
Ajuste	1,181	-
Provisión	<u>-</u>	<u>(19,646)</u>
Saldo al final del año	<u><u>(75,436)</u></u>	<u><u>(87,319)</u></u>

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

Cambios en el costo amortizado

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	(582)	(3,783)
Reversión	-	3,201
Generación	<u>(11,002)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>(11,584)</u></u>	<u><u>(582)</u></u>

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores (1)	77,208	56,416
Empleados (2)	16,047	5,474
Otras cuentas por cobrar (3)	<u>6,337</u>	<u>21,811</u>
Total	<u><u>99,592</u></u>	<u><u>83,701</u></u>

- (1) Sobre el total de anticipos entregados al Sra. Taco Morales se encuentra un valor de:
- a) US\$ 15,000 que forma parte de los US\$ 30,000 que se le entregó en junio de 2014 como anticipo, para la compra – venta del terreno, en el 2017 fue restituído la mitad del anticipo y se espera que en el 2018 se complete la diferencia.
 - b) Un anticipo entregado a la Sra. Taco Morales por el valor de US\$ 22,514, el cual se va devengando mes a mes.
- (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.

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

Nota 7 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de vehículos (1)	10,461	88,646
Inventario de repuestos (2)	261,205	264,320
Órdenes de trabajo en proceso (3)	46,298	60,148
Inventario accesorios, lubricantes, suministros	12,438	12,919
Trabajo de terceros	20,985	19,160
Provisión obsolescencia de inventarios	(2,727)	(2,667)
Costo orden de trabajo en proceso	<u>-</u>	<u>(3,195)</u>
Total	<u>348,660</u>	<u>439,331</u>

- (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.

Cambios en la provisión por obsolescencia

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	(2,667)	(13,736)
Bajas	3,701	9,003
Reversión	-	2,066
Provisión	<u>(3,761)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>(2,727)</u>	<u>(2,667)</u>

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

Nota 8 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos anticipados (1)	2,777	1,504
Seguros pagados por anticipado (2)	<u>6,563</u>	<u>6,436</u>
Total	<u><u>9,340</u></u>	<u><u>7,940</u></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.

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

Nota 9 – Propiedad, Planta y Equipo

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

	Saldo Final 2015	Adiciones	Venta/Baja	Saldo Final 2016	Adiciones	Venta/Baja	Saldo Final 2017
Terrenos	1,101,640	-	(1,101,640)	-	-	-	-
Edificaciones	382,339	-	(382,339)	-	-	-	-
Equipo de computación	280,469	2,969	(37,451)	245,987	8,811	(9,017)	245,781
Instalaciones	128,155	-	(68,161)	59,994	3,233	-	63,227
Equipos industriales	198,032	6,806	(60,106)	144,732	22,181	-	166,913
Muebles enseres	195,852	-	(84,828)	111,024	11,405	-	122,429
Vehículos	145,454	27,876	(38,318)	135,012	-	-	135,012
Instalaciones Mariscal Sucre	369,585	-	-	369,585	-	-	369,585
Proyecto centro de colisiones	232,111	3,543	-	235,654	12,385	-	248,039
Concesionarios Guayaquil	503,068	-	(503,068)	-	-	-	-
Remodelación concesionario Quito	35,560	5,224	-	40,784	2,781	-	43,565
Remodelación concesionario Guayaquil	34,429	-	(34,429)	-	-	-	-
Bodega desechos Guayaquil	5,108	-	(5,108)	-	-	-	-
Construcción local semi-nuevos	13,522	-	-	13,522	3,040	-	16,562
Construcciones post venta Quito	68,827	3,031	-	71,858	-	-	71,858
Remodelación local Villaflores	-	-	-	-	1,296	-	1,296
Remodelación local Foton	-	-	-	-	12,650	-	12,650
Construcción oficinas colisiones Guayaquil	53,484	-	(53,484)	-	-	-	-
Subtotal	3,747,635	49,449	(2,368,932)	1,428,152	77,782	(9,017)	1,496,917
Depreciación Acumulada	(1,042,548)	(130,962)	370,312	(803,198)	(90,553)	8,897	(884,854)
Total	2,705,087	(81,513)	(1,998,620)	624,954	(12,771)	(120)	612,063

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

Nota 10 – Otros Activos No Corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fideicomiso	-	1,000
Garantías entregadas (1)	<u>13,306</u>	<u>7,656</u>
Total	<u>13,306</u>	<u>8,656</u>

(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	Jimenez Mora Dóriz Beatriz	3,600
Garantía arriendo local Villa Flora	Andrade Del Pozo Julio Cesar	2,000
Garantía arriendo local Alonso de Angulo	Arcos Menendez Anibal Alfonso	1,300
Garantía arriendo nuevo local Foton	Guanoluisa Guanoluisa Luis Fernando	4,000
Garantías maquina dispensadora de Nescafe	Coffeeservice Cia. Ltda.	350
Garantía arriendo departament GYE	Arteaga Valdiviezo Fernando Rafael	140
Garantía local colisiones norte	Andrade Del Pozo Julio Cesar	416
Fideicomiso garantía Audesur	Audesur S.A.	1,000
Total garantías		<u>13,306</u>

Nota 11 – Sobregiro Bancario

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha (1)	<u>12,929</u>	-
Total	<u>12,929</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, 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 12 – Obligaciones Financieras y con Terceros

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras se componen de:

	2017	2016
<u>Obligaciones financieras</u>		
Banco del Pichincha (1)	585,866	504,553
Interés por Pagar	3,506	4,215
Subtotal	<u>589,372</u>	<u>508,768</u>
<u>Obligaciones con terceros</u>		
Sr. Polo Guerrero (2)	25,000	-
Subtotal	<u>25,000</u>	<u>-</u>
 Total	 <u>614,372</u>	 <u>508,768</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

Banco	Operación N°.	Emisión	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor	Capital + interés
Banco Pichincha	2620265	20-ene-17	15-ene-18	8.95%	11,250	12,257
Banco Pichincha	2641951	01-mar-17	24-feb-18	8.95%	7,048	7,679
Banco Pichincha	2656987	30-mar-17	25-mar-18	8.95%	10,384	11,314
Banco Pichincha	2676210	27-abr-17	22-abr-18	8.95%	5,067	5,520
Banco Pichincha	2691448	25-may-17	20-may-18	8.95%	10,000	10,895
Banco Pichincha	2701349	13-jun-17	08-jun-18	8.95%	9,145	9,963
Banco Pichincha	2721519	14-jul-17	09-jul-18	8.95%	21,583	23,515
Banco Pichincha	2736531	04-ago-17	30-jul-18	8.95%	21,000	22,880
Banco Pichincha	2749715	29-ago-17	24-ago-18	8.95%	25,599	27,890
Banco Pichincha	2774110	06-oct-17	04-ene-18	8.95%	24,400	26,584
Banco Pichincha	2774113	06-oct-17	01-oct-18	8.95%	45,408	49,472
Banco Pichincha	2782587	24-oct-17	22-ene-18	8.95%	46,500	50,662
Banco Pichincha	2795017	08-nov-17	06-feb-18	8.95%	26,800	29,199
Banco Pichincha	2795020	08-nov-17	03-nov-18	8.95%	40,242	43,843
Banco Pichincha	2799461	15-nov-17	13-feb-18	8.95%	58,600	63,845
Banco Pichincha	2808186	24-nov-17	22-feb-18	8.95%	89,900	97,946
Banco Pichincha	2817494	05-dic-17	05-mar-18	8.95%	53,800	58,615
Banco Pichincha	2817501	12-may-17	30-nov-18	8.95%	52,140	56,807
Banco Pichincha	2841253	29-dic-17	24-dic-18	8.95%	27,000	29,417
Total					<u>585,866</u>	

(2) Al 31 de diciembre de 2017 las obligaciones con terceros vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

Emisor	Emisión	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor	Capital + interés
Sr. Polo Guerrero	29/10/2017	29/11/2017	2% mensual	25,000.00	30,000.00

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

Nota 13 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores (1)	1,072,434	1,150,121
Costo amortizado	<u>(2,220)</u>	<u>(2,488)</u>
Total	<u><u>1,070,214</u></u>	<u><u>1,147,633</u></u>

(1) Como parte del valor total a pagar a proveedores, se encuentra el monto de US\$ 254,415 correspondiente a AYASA S.A., mismo que conforma el 24% del total de la cuenta por pagar, originado en años anteriores en el que se realizó un acuerdo para cancelar mediante un pagaré, el mismo que inicia el 26 de enero de 2017 al 17 de diciembre de 2018 por el valor de US\$ 484,258 a 24 cuotas con una tasa del 10.20% de interés.

Cambios en el costo amortizado

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	(2,488)	(977)
Reversión	268	-
Generación	<u>-</u>	<u>(1,511)</u>
Saldo al final del año	<u><u>(2,220)</u></u>	<u><u>(2,488)</u></u>

Nota 14 – Cuentas Relacionadas por Pagar

El resumen de cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Fernando Rafael Arteaga (1)	68,108	100,000	173,000	-
Gabriela Arteaga (2)	44,837	-	44,837	-
María Alexandra Arteaga (3)	135,500	-	125,500	-
Juan Fernando Arteaga (2)	3,903	-	-	-
Interés por pagar	<u>23,988</u>	<u>-</u>	<u>2,252</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>276,336</u></u>	<u><u>100,000</u></u>	<u><u>345,589</u></u>	<u><u>-</u></u>

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

Al 31 de diciembre de 2017, 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	10-jul-17	10-jul-19	10.20%	68,108	91,466
Arteaga León Gabriela	01-ene-17	31-jul-18	8.27%	44,837	48,545
Arteaga León María Alexandra	01-ene-17	31-jul-18	8.27%	135,500	152,309
Arteaga León Juan Fernando	13-abr-17	13-jul-17	10.20%	7,100	7,824

No Corrientes

Relacionado	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Valor	Capital + interés
Ing. Fernando Arteaga Valdiviezo	10-jul-17	10-jul-19	9.00%	100,000	109,000

Nota 15 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2017	2016
Anticipo de clientes (1)	92,059	134,068
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	16,669	15,052
Provisiones varias (2)	37,498	39,359
Sueldos por pagar	16,943	16,995
Ingresos diferidos	1,339	15,913
Otras cuentas por pagar	8,763	18,568
Saldo al final del año	<u>173,271</u>	<u>239,955</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.

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

Nota 16 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	4,170	3,708
Décimo cuarto sueldo	9,298	7,776
Vacaciones	13,444	12,098
Fondos de reserva	<u>548</u>	<u>746</u>
Saldo al final del año	<u><u>27,460</u></u>	<u><u>24,328</u></u>

Nota 17 – Impuestos

17.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario en compras	-	4,316
Anticipo impuesto a la renta	-	39,789
Retenciones de impuesto a la renta	38,277	100,029
Crédito tributario de años anteriores de impuesto a renta	<u>93,499</u>	<u>71,771</u>
Total	<u><u>131,776</u></u>	<u><u>215,905</u></u>

17.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	10,900	12,158
Impuesto a la renta por pagar	57,161	118,089
Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>16,881</u>	<u>16,759</u>
Total	<u><u>123,050</u></u>	<u><u>147,006</u></u>

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

17.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto corriente	57,161	118,089
Gasto por impuestos diferidos	-	35,121
(Ingreso) por impuestos diferidos	<u>(9,658)</u>	<u>(2,147)</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>85,611</u></u>	<u><u>151,063</u></u>

17.4 Conciliación tributaria

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(160,356)	(480,370)
(-) Deducciones por leyes especiales	-	(9,030)
(-) Rentas exentas	(9,921)	(48,987)
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias	(45,323)	-
(+) Gastos no deducibles	86,030	327,930
(+) Gastos incurridos para generar rentas exentas	10,068	4,862
(+) Ajuste por precios de transferencia	255,881	361,506
(+/-) Diferencias temporarias, neto	<u>11,270</u>	<u>(4,712)</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>147,649</u>	<u>151,199</u>
Impuesto a la renta causado	<u>32,483</u>	<u>33,264</u>
Anticipo determinado	95,269	118,089
(-) Cuota 1	-	-
(-) Cuota 2	-	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	95,269	118,089
(-) 40% Rebaja (Decreto 210)	<u>(38,108)</u>	<u>-</u>
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	<u>57,161</u>	<u>118,089</u>
(A) Anticipos pagados (1era. y 2da. Cuota) más saldo tercera cuota	57,161	118,089
(B) Impuesto a la renta causado	<u>32,483</u>	<u>33,264</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	57,161	118,089
(-) Crédito tributario años anteriores	(93,498)	(71,769)
(-) Anticipos del año	-	(39,789)
(-) Retenciones en la fuente	<u>(38,277)</u>	<u>(100,029)</u>
(Crédito tributario)	<u><u>(74,614)</u></u>	<u><u>(93,498)</u></u>

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

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito.

17.5 Determinación de generación y reversiones de diferencias temporarias

	<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	<u>2,488</u>	<u>-</u>	<u>(268)</u>	<u>2,220</u>
Total	<u>1,906</u>	<u>(11,002)</u>	<u>(268)</u>	<u>(9,364)</u>
				22%
Neto entre generación y reversión		<u>(11,270)</u>		<u>(2,060)</u>
	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo Final</u>
<u>Año 2016</u>				
Costo amortizado cuentas comercial por cobrar	(3,783)	-	3,201	(582)
Costo amortizado cuentas comercial por pagar	<u>977</u>	<u>1,511</u>	<u>-</u>	<u>2,488</u>
Total	<u>(2,806)</u>	<u>1,511</u>	<u>3,201</u>	<u>1,906</u>
				22%
Neto entre generación y reversión		<u>4,712</u>		<u>419</u>

17.6 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2017</u>				
Costo amortizado cuentas comercial por cobrar	1,468,399	1,479,983	11,584	2,548
Provisión gastos varios	(37,498)	-	37,498	<u>8,250</u>
				<u>10,798</u>
Propiedad, planta y equipo	612,064	608,157	(3,907)	(860)
Costo amortizado cuentas por pagar	<u>(1,070,214)</u>	<u>(1,072,434)</u>	<u>(2,220)</u>	<u>(488)</u>
				<u>1,348</u>
Total, neto	<u>972,751</u>	<u>1,015,706</u>	<u>42,955</u>	<u>9,450</u>

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

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
<u>Año 2017</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Costo Amortizado Cuentas Comercial por Cobrar	128	2,420	-	-	2,548
Provisión gastos Varios	8,659	(409)	-	-	8,250
Total activos por impuestos diferidos	8,787	2,011	-	-	10,798
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Costo Amortizado Cuentas por Pagar	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	(8,995)	8,136	-	-	(859)
Costo Amortizado Anticipos	-	(489)	-	-	(489)
Total pasivos por impuestos diferidos	(8,995)	7,647	-	-	(1,348)
Total, neto	(208)	9,658	-	-	9,450

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<u>Año 2016</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Costo amortizado cuentas comercial por cobrar	1,387	(1,259)	-	-	128
Inventarios	3,725	(3,725)	-	-	-
Provisión de bonificación por jubilación Patronal	16,697	(16,697)	-	-	-
Desahucio	1,394	(1,394)	-	-	-
Provisión gastos Varios	20,705	(12,046)	-	-	8,659
Total activos por impuestos diferidos	43,908	(35,121)	-	-	8,787
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Costo amortizado cuentas por pagar	(214)	214	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	(27,844)	1,090	-	17,759	(8,995)
Costo amortizado anticipos	(843)	843	-	-	-
Total pasivos por impuestos diferidos	(28,901)	2,147	-	17,759	(8,995)
Total, neto	15,007	(32,974)	-	17,759	(208)

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

Nota 18 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

A la fecha del presente informe, la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, cuenta con el estudio de precios de transferencia requerido por la disposición mencionada, los resultados de dicho estudio generaron un ajuste por US\$ 255,881, el mismo que ha sido considerado en la conciliación tributaria para efecto de la determinación de la base imponible de impuesto a la renta.

Nota 19 – Obligación por Beneficios Definidos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	58,513	80,337
Desahucio	<u>22,644</u>	<u>25,476</u>
Total	<u><u>81,157</u></u>	<u><u>105,813</u></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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	80,337	75,895
Costo laboral	23,447	71,805
Costo financiero	3,325	4,786
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(46,835)
Ganancias actuariales	<u>(48,596)</u>	<u>(25,314)</u>
Saldo al final del año	<u><u>58,513</u></u>	<u><u>80,337</u></u>

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

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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	25,476	26,962
Costo laboral	4,962	25,320
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,368)	(10,652)
Costo financiero	1,055	1,706
Ganancias actuariales	<u>(6,481)</u>	<u>(17,860)</u>
Saldo al final del año	<u>22,644</u>	<u>25,476</u>

Nota 20 – Patrimonio

20.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.

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.

20.1 Tratamiento de otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.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:

Destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.- Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán 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.

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

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 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, 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.

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.

Saldos acreedores de las subcuentas "superávit por valuación".- Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Designación de Peritos.- Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Nota 21 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	2017	2016
Venta de vehículos	7,622,349	12,020,462
Venta de repuestos	1,504,847	1,579,135
Venta de servicios de terceros	127,092	157,051
Venta de servicios de mano de obra	501,929	654,077
Venta de llantas y accesorios	77,223	94,118
Ingresos por crédito directo	83,467	110,174
Comisiones	55,013	56,360
Total	<u>9,971,920</u>	<u>14,671,377</u>

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

Nota 22 – Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas vehículos	7,160,434	11,584,945
Costo de ventas repuestos	1,184,348	1,276,956
Costo de ventas servicios de terceros	217,913	258,875
Costo de ventas accesorios	59,951	74,104
Costo de ventas llantas	7,544	-
Costo de ventas mano de obra mecánica	63,240	94,058
Ordenes de trabajo en proceso NIIF	-	-62,433
Total	<u>8,693,430</u>	<u>13,226,505</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones	263,253	312,938
Arriendos	143,925	172,466
Honorarios	162,099	177,498
Guardianía y monitoreo	39,174	42,291
Depreciaciones	55,912	84,609
Mantenimiento equipos y vehículos	27,489	54,001
Fletes y transporte	7,249	31,407
Servicios básicos	30,449	49,512
Amortizaciones	34,642	46,937
Suministros de oficina	11,318	13,456
Gastos de viaje	2,634	8,643
Insumos de taller	9,373	12,507
Publicidad	15,183	11,524
Seguros	10,656	16,349
Impuestos y contribuciones	9,048	39,245
Gasto provisión cuentas incobrables	8,738	19,646
Gasto provisión y obsolescencia de inventario	3,761	-
Jubilación patronal y desahucio	7,469	11,717
Otros gastos	39,983	25,792
Total	<u>882,355</u>	<u>1,130,538</u>

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de personal	437,796	410,905
Capacitación clientes	43,290	32,673
Otros gastos	<u>13,124</u>	<u>5,194</u>
Total	<u><u>494,210</u></u>	<u><u>448,772</u></u>

Nota 23 – Otros Ingresos y Egresos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos	142,860	233,108
Intereses pagados por préstamos bancarios	(49,307)	(52,843)
Intereses pagados a terceros	(76,447)	(99,891)
Comisiones	(37,773)	(33,600)
Servicios bancarios	(22,851)	(30,018)
Ingreso por avance de obra	-	(94,117)
Otros gastos (1)	(18,763)	(269,112)
Venta de activos fijos	<u>-</u>	<u>541</u>
Total	<u><u>(62,281)</u></u>	<u><u>(345,932)</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, este valor incluye: Gastos financieros por US\$ 15,651.

Nota 24 – Transacciones con Partes Relacionadas

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:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Numero acciones</u>	<u>Participación %</u>
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	<u>72,000</u>	<u>12%</u>
Total	<u><u>600,000</u></u>	<u><u>100%</u></u>

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

24.1 Transacciones Comerciales

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

	2017	2016
Corriente		
<u>Accionistas</u>		
Préstamos por pagar		
María Alexandra Arteaga	135.500	125.500
Gabriela Arteaga	44.837	44.837
Juan Fernando Arteaga	3.903	
Intereses por pagar	23.988	
Fernando Rafael Arteaga	68.108	173.000
Total	<u>276,336</u>	<u>343,337</u>
No corriente		
<u>Accionistas</u>		
Préstamos por pagar		
Fernando Rafael Arteaga	100,000	-
Total	<u>100,000</u>	<u>-</u>
<u>Automotores y anexos AYASA S.A.</u>		
Compras	9,199,138	8,355,362
Ventas	119,343	5,169,405
Ventas de inmuebles	<u>-</u>	<u>1,269,804</u>

24.2 Compensación del 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 durante el año 2017 fue de US\$ 36,000 (US\$ 4,597 en el año 2016).

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

Nota 25 – Procesos Judiciales, Compromisos y Garantías

25.1 Procesos Judiciales

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

	Actor	Cuantía	Tipo	Estado
1)	Andrade García Alejandro Eugenio	US\$ 38,976	Ordinario	El juicio se encuentra paralizado, hasta que se designe fecha y hora de remate.
2)	Tiguaro Tapia Judith Mariela	US\$16,577	Ordinario	Con fecha 29 de septiembre de 2.017, se dictó una providencia de abandono, pues paso más del tiempo legal de inactividad por culpa del actor.
3)	Paola Vanessa Cely Baux	Indeterminada	Ordinario	La probabilidad de recuperar el monto de la Acusación Particular y/o perjuicio causado a Audesur S.A. es incierta hasta que se reanude el respectivo JUICIO y se dicte sentencia.
4)	Chavez Nieto Denis Wilfrido	US\$ 80,000	Ordinario	En proceso de ejecución del acta transaccional suscrita.
5)	Moyano Carrasco Daniel	US\$ 27,400	Ordinario	Se procederá a obtener copias certificadas y a demandar daños y perjuicios a favor de Audesur S. A.
6)	Calvopiña Peñafiel Hugo Fabián	USD \$ 53,000	Ordinario	Deudor realiza un acercamiento con el departamento de cobranzas de Audesur S. A., cancela los dividendos adeudados, en proceso de negociación

25.2 Compromisos

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 de la vendedora. La Cooperativa Cooprogreso se compromete a debitar estos valores, el día que corresponda al vencimiento de las cuotas, esto es según las tablas de amortización. El detalle de la cartera de AUDESUR S.A., así como el precio a los que se realizará la compraventa de cartera, se determinarán entre las partes, cada vez que se produzca una transacción de compraventa cartera, lo cual costará por escrito, en cada uno de los anexos transaccionales. La tasa de descuento que aplicará la Cooperativa "COOPROGRESO CIA. LTDA.", para la compra no podrá ser menor al 12% del rendimiento.

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

25.3 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	230,948

Nota 26 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 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 27 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 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 sin modificaciones.