

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: ANTONIO JOSE DE SUCRE S2506 Y TABIAZO
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

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

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.

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 en US\$300,000, totalizando un capital social de US\$600,000, capital con el que se encuentra registrado al 31 de diciembre de 2019. Sus socios son de nacionalidad ecuatoriana.

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

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía generó pérdidas netas por US\$ (182,255), que sumada a las pérdidas mantenidas en el patrimonio por US\$ (731,376), totalizan como pérdidas acumuladas el valor de US\$ (913,630). Al no considerar los aportes para futuras capitalizaciones como parte del patrimonio por la no capitalización, las pérdidas acumuladas superarían el 50% del capital más las reservas (US\$ 812,068) de la Compañía, ocasionando que se encuentre en causal de disolución conforme a disposiciones legales vigentes. La recuperación de su patrimonio, depende de la capacidad de la administración de generación de ingresos en el corto y mediano plazo que permitan sustentar los costos y gastos operacionales, o a su vez ejecutar una absorción de pérdidas por parte de su accionista principal, por medio de la compensación de pasivos.

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

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

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2019. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

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

Excepto por:

- a) El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.

AUDESUR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- b) La provisión de obsolescencia y de lento movimiento del inventario que se determina en función de un análisis de uso y antigüedad.
- c) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- d) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

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

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

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

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 19	Modificación, Reducción o Liquidación del Plan, que modifica la NIC 19, especifica cómo las entidades establecen los gastos por pensiones cuando se producen cambios (modificación, reducción o liquidación del Plan) en un plan de pensiones de beneficios definidos. La NIC 19 Beneficios a los Empleados especifica cómo una entidad contabiliza los planes de beneficios definidos. Cuando se produce un cambio en un plan, la NIC 19 requiere que una compañía vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos neto.	01 de enero de 2019
NIIF 3	Definición de Negocio, que modifica la NIIF 3, aclara la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a establecer si una transacción debería ser contabilizada como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.	01 de enero de 2020
NIC 1, NIC 8	Definición de Material o con Importancia Relativa modifica las NIC 1 y NIC 8 y realiza modificaciones consiguientes a diferentes Normas. Las modificaciones mejorarán la comprensión de la definición de material o con importancia relativa: a) ajustando la redacción de la definición en las Normas NIIF y el Marco Conceptual para evitar que surja confusión a raíz de las diferentes definiciones; b) incorporando requerimientos de apoyo de la NIC 1 en la definición para darles mayor importancia y aclarar su aplicabilidad; e c) incluyendo las guías existentes en la definición de material o con importancia relativa en un único lugar, junto con la definición.	01 de enero de 2020

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Los sobregiros bancarios son presentados como parte de los pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 - Instrumentos financieros

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

2.7 - Activos y pasivos financieros

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

2.7.1 - Clasificación

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

- a) Medidos al costo amortizado
- b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- a) Cuentas comerciales por cobrar
- b) Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- a) Cuentas comerciales por pagar
- b) Otras cuentas por pagar
- c) Cuentas relacionadas por pagar

2.7.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

A pesar del requerimiento del párrafo anterior, las cuentas por cobrar comerciales se miden por sus precios de transacción, si dichas cuentas comerciales por cobrar no tienen un componente financiero significativo determinado de acuerdo con la NIIF 15 (o cuando la entidad aplique una solución práctica de acuerdo con la NIIF 15). El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos. Un componente de financiación significativo puede existir independientemente de si el compromiso de financiación se estipula de forma explícita en el contrato, o bien está implícita en las condiciones de pago acordadas por las partes del contrato. Como solución

práctica, una entidad no necesita ajustar el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo si la entidad espera, al comienzo del contrato, que el periodo entre el momento en que la entidad transfiere un bien o servicio comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien o servicio sea de un año o menos.

2.7.3 - Medición posterior

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

2.7.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

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

2.7.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

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

2.7.4 - Deterioro de activos financieros

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

2.7.5 - Baja de activos y pasivos financieros

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

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

2.8 - Inventarios

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

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

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

Los parámetros utilizados para la estimación es la siguiente:

Se reconocerá contablemente la probable disminución del valor del inventario en base al análisis y calificación de su rotación, manteniendo al cierre de cada ejercicio económico una provisión igual al 100% del inventario calificado como "obsoleto 24 meses", más; el valor relativo a los ítems que no se crucen

(concilien) con el detalle de ítems y calificación entregados por la marca, en este grupo se considerará además la calificación de obsoleto de AUDESUR para determinar la provisión adicional a “obsoleto 24 meses”. La compañía realiza la calificación de su inventario de repuestos de acuerdo al reporte o listado de productos con la calificación ABC determinada por la marca “Automotores y Anexos” utilizado para la calificación de su inventario.

2.9 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

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

2.10 - Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

<i>Activos Depreciables</i>	<i>Años</i>	<i>Porcentaje de Depreciación</i>
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos industriales	10	10%
Vehículos	5, 7 y 8	-
Equipos de computación	3	33.33%
Construcciones y adecuaciones a propiedades arrendadas	Plazo de arrendamiento según contrato	-

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

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

2.10 - Modelo de revaluación

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

- Instalaciones

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

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

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

2.11 - Impuesto a la renta corriente y diferido

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

2.11.1 - Impuesto a la renta corriente

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

2.11.2 - Impuesto a la renta diferido

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

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

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

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

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

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

2.12 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

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

2.13 - Beneficios a los empleados

2.13.1 - Beneficios a corto plazo

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

Participación a trabajadores en las utilidades

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

Vacaciones

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

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

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

2.13.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

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

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

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 2019 8.21% (2018: 7.72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

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

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

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

2.14 - Pasivo del contrato

Incluye los pagos anticipados recibidos por los clientes en la celebración de un contrato a corto y largo plazo; en donde el control del activo se transferirá al cliente al término del contrato. Por tanto, la obligación de desempeño establecido en la NIIF 15 es satisfecha en un momento concreto, y en su equivalente, se espera recibir el pago de la totalidad de los valores establecidos contractualmente.

2.15 - Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

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

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

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

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

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.16 - 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 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 - Estimaciones y criterios contables significativos

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

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

2.18.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

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

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

2.18.2 - Estimación de cuentas incobrables

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

A continuación se describe la base de determinación:

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

2.18.3 - Estimación para obsolescencia de inventario

Las pérdidas originadas por la provisión de inventario obsoleto son reconocidas en el estado de resultados integrales

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

A continuación se describe la base de determinación:

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

2.18.4 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

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

2.18.5 - Deterioro de activos

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

2.18.6 - Impuesto a la renta diferido

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

2.18.7 - Provisiones

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

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

2.18.8 - Contingencias

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

Nota 3 - Administración de riesgos

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

3.1 - Riesgo de mercado

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

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

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

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

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

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

La compañía realiza préstamos con instituciones financieras y con terceros con un plazo de crédito de 360 días, a una tasa de interés de 8.95% anual y 5% mensual. Los préstamos por pagar a relacionadas con un plazo menor a 360 días y a una de interés del 5% y 10.20% anual. Las tasas de interés se mantienen contractualmente y son en referencia con las del mercado, en tal circunstancia no existe un riesgo de tasa de interés.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

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

La operación de compra de inventario de producto terminado y repuestos se realiza con su parte relacionada Automotores y Anexos S.A. Dichas operaciones están en cumplimiento con el principio de plena competencia y con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario para determinar el impuesto sobre la renta vigente del año 2019 en relación con los precios de transferencia.

3.2 - Riesgo de crédito

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

Considerando que la compañía presenta un 98% de cartera corriente y 2% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga un máximo de 5 años de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada cliente, a excepción del pagaré firmado por el Sr. Carlos Yazbeck en el que se otorgó un crédito de 20 años generando una tasa de interés del 8.50%. Dicha cuenta por cobrar previo al refinanciamiento se encontraba en mora.

3.3 - Riesgo de liquidez

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

La principal fuente de liquidez de la compañía es el flujo de caja proveniente de sus actividades comerciales ordinarias. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja para un período de hasta doce meses, con revisiones periódicas y actualizaciones de fechas de pagos que conllevan en ciertos casos al retraso de pagos a proveedores y obligaciones tributarias, por efecto de un capital de trabajo y un índice de liquidez poco favorable para la operación. Un capital de trabajo negativo de US\$ (1,146,851) y un índice de liquidez del 59%.

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Vecimiento en menos de 1 año:		
Sobregiros	139,289	71,242
Obligaciones financieras corrientes	215,446	593,226
Cuentas comerciales por pagar	1,724,373	1,171,417
Cuentas relacionadas por pagar	333,444	336,757
	2,412,552	2,172,642

3.4 - Riesgo de capital

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

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

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Sobregiros	139,289	71,242
Obligaciones financieras corrientes	215,446	593,226
Cuentas comerciales por pagar	1,724,373	1,171,417
Cuentas relacionadas por pagar	333,444	336,757
	2,412,552	2,172,642
Menos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,503	43,143
Deuda neta	2,399,049	2,129,499
Total patrimonio	328,438	500,418
Apalancamiento (deuda neta/patrimonio)	7.30	4.26

El incremento del ratio de apalancamiento para el año 2019 respecto del año 2018, se debe al incremento de deuda con su proveedor principal de vehículos y repuestos, así como a la disminución de su patrimonio por pérdidas en los resultados.

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 - Instrumentos financieros

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

	2019	2018
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,503	43,143
Cuentas comerciales por cobrar	1,350,311	1,419,945
Otras cuentas por cobrar	187,826	119,225
Total activos financieros	1,551,640	1,582,313
Obligaciones financieras corrientes	215,446	593,226
Cuentas comerciales por pagar	1,724,373	1,171,417
Cuentas relacionadas por pagar corrientes	333,444	336,757
Otras cuentas por pagar	74,009	40,479
Total pasivos financieros	2,347,272	2,141,879

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2019	2018
Caja ¹	2,622	32,685
Inversiones	83	83
Bancos nacionales	10,788	10,374
Otras instituciones financieras ²	10	1
Total	13,503	43,143

Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Clientes (i)	746,517	800,334
Costo amortizado	(4,302)	(5,087)
Provisión de pérdida crediticia esperada	(45,890)	(90,016)
Total	696,325	705,231

¹ Al 31 de diciembre la caja general incluye cobros en efectivo o cheques recibidos por clientes al final del período, los cuales son depositados en las cuentas corrientes de la compañía en los primeros días del año siguiente.

² Corresponde a la apertura de cuentas de ahorro de la compañía en las Cooperativas de Ahorro y Crédito a nivel nacional.

AUDESUR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(i) A continuación se detalla la composición de la cartera:

<i>Cartera por:</i>	<i>Corriente</i>		<i>No Corriente</i>	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Crédito directo (i)	265,588	196,756	653,989	714,714
Cientes vehículos (ii)	146,110	387,933	-	-
Cientes taller (iii)	159,331	71,721	-	-
Cientes repuestos (iii)	4,379	43,239	-	-
Cientes vehículos seminuevos	67,700	-	-	-
Cartera en gestión legal (iv)	1,970	23,681	-	-
Otros (v)	101,439	77,004	-	-
Total	746,517	800,334	653,989	714,714

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

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

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

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

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

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

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

<i>Rangos en días</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Por vencer – Largo plazo	653,989	714,714
Corriente	499,953	582,949
001-030	80,170	72,679
031-060	28,228	31,750
061-090	11,131	11,353
091-120	13,655	6,553
121-150	10,300	5,565
151-180	9,681	5,257
181-210	7,626	2,962
211-240	8,641	3,124
241-270	23,010	2,447
271-300	5,925	614
301-330	7,562	1,585
331-360	6,302	759
mayor a 360	34,333	72,737
Total	1,400,506	1,515,048

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Saldo al comienzo del año	(90,016)	(75,436)
Provisión	(9,472)	(90,016)
Bajas de año	53,598	75,436
Saldo al final del año	(45,890)	(90,016)

Cambios en el costo amortizado

El movimiento del costo amortizado de cuentas por cobrar es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Saldo al comienzo del año	(5,087)	(11,584)
Disminución (Aumento)	785	6,497
Saldo al final del año	(4,302)	(5,087)

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Anticipos a proveedores ¹	109,202	78,631
Empleados ²	17,529	16,579
Varias cuentas por cobrar ³	61,095	24,015
Total	187,826	119,225

Nota 8 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Inventario para la venta (i)	548,500	371,408
Otros ⁴	106,560	65,660
Subtotal	655,060	437,068
Deterioro por obsolescencia ⁵	(56,784)	(42,217)
Total	598,276	394,851

(i) A continuación se presenta un detalle de inventario para la venta:

	2019	2018
Inventarios de vehículos (i)	228,937	60,461
Inventario de repuestos (ii)	298,178	299,555
Órdenes de trabajo en proceso (iii)	84,509	38,640
Inventario accesorios, lubricantes, suministros	21,385	11,392
Trabajo de terceros	22,051	20,336
Costos órdenes de trabajo	-	6,684
Total	655,060	437,068

(i) 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.

¹ El 28 % de la composición de la cuenta corresponden a US\$ 30 000 entregados como anticipo a la Sr. Yazbek Carlos y a la Sra. Taco Morales Lucrecia por concepto de compra - venta del terreno suscrita el 13 de diciembre de 2018.

² Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes.

³ Pertenecen 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.

⁴ Corresponde a la utilización de repuestos, accesorios, lubricantes y mano de obra para un determinado usuario en función de una orden de trabajo abierta.

⁵ La compañía realiza la calificación de su inventario de repuestos de acuerdo al reporte o listado de productos con la calificación ABC determinada por la marca "Automotores y Anexos" utilizado para la calificación de su inventario aplicando una provisión igual al 100% del inventario calificado como "obsoleto 24 meses" más; el valor relativo a los ítems que no se crucen (concilien) con el detalle de ítems y calificación entregados por la marca en este grupo se considerará además la calificación de obsoleto de AUDESUR para determinar la provisión adicional a "obsoleto 24 meses".

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (ii) Pertenece a los repuestos de las marcas que comercializa la compañía, los mismos que se encuentran valorados al costo promedio ponderado.
- (iii) Corresponde a la utilización de repuestos, accesorios, lubricantes y mano de obra para un determinado usuario en función de una orden de trabajo abierta.

Cambios en el deterioro por obsolescencia

El movimiento del deterioro por obsolescencia de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	(42,217)	(2,727)
Disminución (Aumento)	(14,567)	(39,490)
Saldo al final del año	(56,784)	(42,217)

Nota 9 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado ¹	5,333	5,498
Varios ²	4,901	2,915
Total	10,234	8,413

Nota 10 - Cuentas comerciales por cobrar no corrientes

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Clientes	653,989	714,714
Total	653,989	714,714

Nota 11 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Instalaciones y adecuaciones	1,281,504	1,276,423
Maquinaria y equipo	184,596	174,846
Equipo de cómputo	255,418	249,194
Muebles y enseres	133,190	127,995
Vehículos	98,778	135,012
Depreciación acumulada	(1,036,462)	(954,520)
Total	917,024	1,008,950

¹ 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.

² Corresponde a gastos pagados anticipadamente para el mantenimiento de equipos, así como otros relacionados con el giro del negocio, los mismos que se devengan de acuerdo al tiempo de la prestación del servicio.

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<i>Saldo Final 2017</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Revaluación</i>	<i>Ventas/Bajas</i>	<i>Saldo Final 2018</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Ventas/Bajas</i>	<i>Saldo Final 2019</i>
Equipo de computación	245,781	4,408	-	(995)	249,194	15,760	(9,536)	255,418
Instalaciones	63,227	4,811	-	-	68,038	3,919	-	71,957
Equipos industriales	166,913	7,933	-	-	174,846	9,750	-	184,596
Muebles enseres	122,429	5,566	-	-	127,995	5,195	-	133,190
Vehículos	135,012	-	-	-	135,012	21,429	(57,663)	98,778
Instalaciones Mariscal Sucre	369,585	-	158,274	-	527,859	-	-	527,859
Proyecto Centro de colisiones	248,039	-	144,588	-	392,627	-	-	392,627
Remodelación concesionario Quito	43,565	-	15,224	-	58,789	1,162	-	59,951
Construcción local seminuevos	16,562	2,676	-	-	19,238	-	-	19,238
Construcciones post venta Quito	71,858	8,987	84,631	-	165,476	-	-	165,476
Remodelación local Villaflora	1,296	-	-	-	1,296	-	-	1,296
Remodelación local Foton	12,650	30,450	-	-	43,100	-	-	43,100
Subtotal	1,496,917	64,831	402,717	(995)	1,963,470	57,215	(67,199)	1,953,486
Depreciación acumulada	(884,854)	(70,661)	-	995	(954,520)	(116,829)	34,887	(1,036,462)
Saldo al final del año	612,063	(5,830)	402,717	-	1,008,950	(59,614)	(32,312)	917,024

AUDESUR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 - Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Garantías ¹	13,751	13,306
Otros ²	34,325	1,711
Total	48,076	15,017

Nota 13 - Sobregiros corrientes

Un resumen de sobregiros corrientes es como sigue:

	2019	2018
Bancos nacionales ³	139,289	71,242
Total	139,289	71,242

Nota 14 - Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	2019	2018
<i>Corriente</i>		
Instituciones financieras nacionales (i)	190,446	568,226
Obligaciones con terceros (ii)	25,000	25,000
Subtotal	215,446	593,226
Total	215,446	593,226

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago:

Banco	N° de operación	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa de interés	Saldo por pagar	Capital + interés
Banco Pichincha	3231955	19/2/2019	14/2/2020	8.95%	9,945	62,450
Banco Pichincha	3248861	13/3/2019	7/3/2020	8.95%	10,181	41,181
Banco Pichincha	3316256	10/4/2019	4/4/2020	8.95%	12,015	36,495
Banco Pichincha	3346846	27/5/2019	21/5/2020	8.95%	8,551	20,791
Banco Pichincha	3485427	23/10/2019	15/4/2021	8.95%	149,754	170,917
Saldo al final del año					190,446	331,834

- (ii) Al 31 de diciembre de 2019 las obligaciones con terceros vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago:

¹ Corresponde a garantías por arriendos y por otros servicios.

² Corresponde al Fideicomiso Audesur - Flujos que la compañía mantiene con la administradora de fondos y fideicomisos Fideval.

³ Al 31 de diciembre de 2019, 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
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<i>Banco</i>	<i>N° de operación</i>	<i>Fecha emisión</i>	<i>Fecha vencimiento</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Saldo por pagar</i>	<i>Capital + interés</i>
Sr. Polo Guerrero	Pagaré	31/12/2019	31/3/2020	2%	25,000	30,000
Saldo al final del año					25,000	30,000

Nota 15 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Proveedores nacionales ¹	1,724,592	1,172,285
Costo amortizado	(219)	(868)
Total	1,724,373	1,171,417

Cambios en el costo amortizado

El movimiento del costo amortizado de cuentas por pagar es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Saldo al comienzo del año	(868)	(2,220)
Disminución (Reversión)	649	1,352
Saldo al final del año	(219)	(868)

Nota 16 - Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Sueldos por pagar	48,956	22,685
IESS por pagar	18,536	16,835
Liquidaciones por pagar	3,289	-
Varias cuentas por pagar	3,228	959
Total	74,009	40,479

Nota 17 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Beneficios sociales	33,205	32,006
Otras provisiones ²	29,509	26,904
Total	62,714	58,910

¹ El saldo se conforma por valores a pagar a Automotores y Anexos S.A. AYASA por un valor de US\$ 995,877 que corresponde al 58% de la cuenta y deben ser cancelados en enero 2019 de acuerdo al plazo otorgado por el proveedor. Estos valores corresponden a vehículos y repuestos. Ver (Nota 25)

² Como parte de las provisiones se encuentran los valores a pagar por concepto de teléfono, energía eléctrica, agua y principalmente seguridad y vigilancia de los concesionarios así como de los centros de colisiones.

Nota 18 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Retenciones de impuesto a la renta	54,919	49,317
Retenciones de impuesto a la renta de años anteriores	85,655	74,614
Anticipo de impuesto a la renta	19,490	27,285
Total	160,064	151,216

Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado por pagar	49,242	54,081
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	25,412	22,225
Impuesto a la renta corriente por pagar	-	65,562
Total	74,654	141,868

Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	2019	2018
Gasto de impuesto corriente	-	65,562
Gasto por impuesto diferido	1,426	-
(Ingreso) por impuesto diferido	(14,169)	(5,445)
Total	(12,743)	60,117

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2019	2018
Pérdida contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(194,998)	(217,044)
(+) Gastos no deducibles	106,525	133,179
(+) Ajustes por precios de transferencia	24,665	23,088
(+/-) Diferencias temporarias, neto	29,251	51,398
Base imponible para el impuesto a la renta	(34,557)	(9,379)
(A) Anticipo calculado	68,808	65,562
(B) Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	-	65,562
<u>Menos:</u>		
(-) Crédito tributario de años anteriores	(85,654)	(74,614)
(-) Anticipos pagados en el año	(19,491)	(27,285)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(54,919)	(49,317)
(Crédito tributario)	(160,064)	(85,654)

Generación y reversiones de diferencias temporarias

El movimiento de generación y reversiones de diferencias temporarias es como sigue:

	Generación	Reversión
<u>Año 2019</u>		
Costo amortizado cuentas comerciales por cobrar	-	785
Obsolescencia de inventarios	(14,566)	-
Costo amortizado cuentas por pagar	-	(648)
Jubilación patronal	(12,334)	1,573
Desahucio	(4,919)	858
Total	(31,819)	2,568
Neto entre generación y reversión	(29,251)	

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<i>Generación</i>	<i>Reversión</i>
Año 2018		
Costo amortizado cuentas comerciales por cobrar	-	6,497
Obsolescencia de inventarios	(39,490)	-
Costo amortizado cuentas por pagar	-	(1,353)
Jubilación patronal	(12,335)	-
Desahucio	(4,981)	-
Total	(56,542)	5,144
Neto entre generación y reversión	(51,398)	

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Saldo al comienzo del año	65,562	57,161
Compensación con retenciones recibidas	(65,562)	(57,161)
Impuesto a la renta causado	-	65,562
Saldo al final del año	-	65,562

Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Activos por impuestos diferidos	16,462	16,089
Pasivos por impuestos diferidos	(92,018)	(101,873)
Neto	(75,556)	(85,784)

AUDESUR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<i>Saldos al comienzo del año</i>	<i>Ajuste reconocido en los resultados</i>	<i>Reconocido en los resultados</i>	<i>Reconocido en otro resultado integral</i>	<i>Saldos al fin del año</i>
Año 2019					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Costo amortizado de cuentas comerciales por cobrar	1,272	-	(197)	-	1,075
Obsolescencia de inventario	10,554	-	3,642	-	14,196
Provisión de jubilación patronal	3,018	(3,018)	2,690	(2,385)	305
Provisión de bonificación de desahucio	1,245	(1,245)	1,016	(130)	886
Total activos por impuestos diferidos	16,089	(4,263)	7,151	(2,515)	16,462
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	(101,656)	-	9,693	-	(91,963)
Costo amortizado de cuentas comerciales por pagar	(217)	-	162	-	(55)
Total pasivos por impuestos diferidos	(101,873)	-	9,855	-	(92,018)
Total neto	(85,784)	(4,263)	17,006	(2,515)	(75,556)

	<i>Saldos al comienzo del año</i>	<i>Reconocido en los resultados</i>	<i>Reconocido en otro resultado integral</i>	<i>Reconocido directamente en el patrimonio</i>	<i>Saldos al fin del año</i>
Año 2018					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Costo amortizado de cuentas comerciales por cobrar	2,548	(1,276)	-	-	1,272
Obsolescencia de inventarios	-	10,554	-	-	10,554
Provisión de jubilación patronal	-	3,018	-	-	3,018
Provisión de bonificación de desahucio	-	1,245	-	-	1,245
Provisión gastos varios	8,250	(8,250)	-	-	-
Total activos por impuestos diferidos	10,798	5,291	-	-	16,089
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	(859)	(118)	-	(100,679)	(101,656)
Costo amortizado de cuentas comerciales por pagar	(489)	272	-	-	(217)
Total pasivos por impuestos diferidos	(1,348)	154	-	(100,679)	(101,873)
Total neto	9,450	5,445	-	(100,679)	(85,784)

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

El detalle de la base contable y base fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

	<i>Base contable</i>	<i>Base fiscal</i>	<i>Diferencia temporaria</i>	<i>Diferencia permanente</i>	<i>Impuesto diferido</i>
Año 2019					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Costo amortizado cuentas comercial por cobrar	757,420	761,721	4,301	-	1,075
Obsolescencia de inventario	598,278	655,062	56,784	-	14,196
Provisión de jubilación patronal	(46,068)	-	1,221	44,847	305
Provisión de bonificación de desahucio	(21,808)	(13,287)	3,540	4,981	886
Total activos por impuestos diferidos	1,287,822	1,403,496	65,846	49,828	16,462
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	917,023	549,170	(367,853)	-	(91,963)
Costo amortizado de cuentas comercial por pagar	(1,724,373)	(1,724,592)	(219)	-	(55)
Total pasivos por impuestos diferidos	(807,350)	(1,175,422)	(368,072)	-	(92,018)
Total neto	480,472	228,074	(302,226)	49,828	(75,556)

	<i>Base contable</i>	<i>Base fiscal</i>	<i>Diferencia temporaria</i>	<i>Impuesto diferido</i>
Año 2018				
<u>Activos por impuestos diferidos</u>				
Costo amortizado cuentas comercial por cobrar	1,443,958	1,449,046	5,088	1,272
Obsolescencia de inventario	394,852	437,070	42,218	10,555
Provisión de jubilación patronal	(12,071)	-	12,071	3,018
Provisión de bonificación de desahucio	(4,981)	-	4,981	1,245
Total activos por impuestos diferidos	1,821,758	1,886,116	64,358	16,090
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>				
Propiedad, planta y equipo	1,008,949	602,320	(406,629)	(101,657)
Costo amortizado de cuentas comerciales por pagar	(1,171,417)	(1,172,285)	(868)	(217)
Total pasivos por impuestos diferidos	(162,468)	(569,965)	(407,497)	(101,874)
Total neto	1,659,290	1,316,151	(343,139)	(85,784)

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del periodo siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia para los ejercicios fiscales del 2019 y 2018, ya que en dichos periodos existieron transacciones con partes relacionadas que superan los montos antes mencionados. El informe correspondiente al período 2018 fue presentado en febrero de 2019.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio definitivo. La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del año determinó un ajuste de US\$24,665 para la determinación del impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2019.

Nota 19 - Pasivo de contrato corriente

El resumen de pasivo de contrato corriente es como sigue:

	2019	2018
Anticipo de clientes ¹	189,150	98,926
Total	189,150	98,926

Nota 20 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal	46,068	42,297
Desahucio	22,176	19,436
Total	68,244	61,733

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 - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

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.

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	42,297	58,513
Costo laboral	11,789	15,376
Costo financiero	3,265	4,429
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(7,085)	(36,021)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,198)	-
Saldo al final del año	46,068	42,297

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, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	19,436	22,644
Costo laboral	5,141	6,296
Costo financiero	1,476	1,866
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(1,507)	(4,595)
Beneficio por pagar	368	-
Beneficios pagados	(2,738)	(6,775)
Saldo al final del año	22,176	19,436

Nota 21 - Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social estaba constituido por 600,000 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Aportes para futuras capitalizaciones

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

Los valores recibidos por US\$ 130,000, son utilizados para las actividades del giro del negocio. La administración de la compañía tiene la intención de convertir el 100% de estos aportes para futuras capitalizaciones en capital social.

Reserva legal (Sociedad Anónima)

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

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

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 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.

Resultados acumulados

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

Nota 22 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	2018
Venta de vehículos	10,162,132	8,045,781
Venta de repuestos	1,451,562	1,468,262
Venta de servicios de terceros	139,070	110,544
Venta de servicios de mano de obra	673,114	550,528
Venta de llantas y accesorios	142,820	113,411
Ingresos por crédito directo	64,628	117,616
Comisiones	115,851	155,760
Total	12,749,177	10,561,902

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 23 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas vehículos	9,705,909	7,622,775
Costo de ventas repuestos	1,135,417	1,118,075
Costo de ventas servicios de terceros	300,649	228,657
Costo de ventas accesorios	103,334	87,780
Costo de ventas mano de obra mecánica	70,125	62,076
Total	11,315,434	9,119,363

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

	2019	2018
Remuneraciones	300,090	276,911
Arriendos	315,649	191,224
Honorarios	159,340	149,561
Guardianía y monitoreo	12,030	12,064
Depreciaciones	47,070	48,042
Mantenimiento equipos y vehículos	40,234	34,735
Fletes y transporte	7,566	6,052
Servicios básicos	35,586	32,629
Amortizaciones	69,759	31,908
Suministros de oficina	12,727	10,973
Gastos de viaje	8,677	3,065
Insumos de taller	17,131	18,336
Publicidad	11,106	6,941
Seguros	9,388	10,610
Impuestos y contribuciones	15,579	18,728
Gasto provisión cuentas incobrables	20,400	90,016
Gasto provisión y obsolescencia de inventario	14,566	39,490
Jubilación patronal y desahucio	5,917	8,082
Baja cartera clientes	-	63,936
Otros gastos	54,894	61,937
Total	1,157,709	1,115,240

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

	2019	2018
Gastos de personal	465,296	442,478
Capacitación clientes	47,619	37,533
Otros gastos	7,725	18,203
Total	520,640	498,214

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

	2019	2018
Intereses pagados por préstamos bancarios	32,101	49,638
Intereses pagados a terceros	42,028	43,825
Comisiones	53,621	42,306
Servicios bancarios	9,512	7,371
Gasto Financiero	5,389	7,648
Otros	7,800	7,800
Total	150,451	158,588

Nota 24 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2019	2018
Otros Ingresos	211,162	110,126
Ingresos por Costo Amortizado	785	6,497
Gastos no deducibles	(11,888)	(4,164)
Total	200,059	112,459

Nota 25 - Transacciones con partes relacionadas

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

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

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por pagar con partes relacionadas son como sigue:

	2019	2018
<u>Cuentas por pagar relacionadas</u>		
Préstamos por pagar accionistas (i)	333,444	336,757
Total	333,444	336,757

(i) Un detalle de las cuentas por pagar a accionistas:

	2019	2018
<u>Accionistas</u>	Corriente	Corriente
Fernando Rafael Arteaga (1)	100,000	100,000
María Alexandra Arteaga (3)	135,500	135,500
Juan Fernando Arteaga (2)	83,903	83,903
Interés por pagar	14,041	17,354
Total	333,444	336,757

AUDESUR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por pagar relacionadas mantienen las siguientes condiciones de pago:

Relacionado	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Valor	Capital + interés
Ing. Fernando Arteaga Valdiviezo	1/8/2019	31/12/2020	5%	100,000	107,194
Arteaga León María Alexandra	1/8/2019	31/12/2020	5%	135,500	145,248
Arteaga León Juan Fernando	18/5/2019	18/5/2020	10.20%	83,903	92,485

Transacciones comerciales

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son como sigue:

	2019	2018
<u>Compras</u>		
Automotores y Anexos (AYASA)	7,486,056	8,001,536
Total	7,486,056	8,001,536

	2019	2018
<u>Cuentas comerciales por pagar</u>		
Automotores y Anexos (AYASA)	995,877	870,994
Total	995,877	870,994

Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 42,000 y (2018 US\$ 47,040)

Nota 26 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales

Contratos suscritos

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

AUDESUR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Contrato de Compraventa de bien inmueble - Colisiones

El 13 de diciembre de 2018, la compañía AUDESUR S.A., celebra el contrato de "Promesa de Compraventa de bien inmueble" ubicado en la Hacienda Santa Bárbara, parroquia Chillogallo, de la ciudad de Quito, siendo la Sra. Taco Morales Lucrecia vendedora del bien inmueble, promete dar en venta y perpetua enajenación a favor de AUDESUR S.A., por el precio de US\$ 201,760, con la siguiente forma de pago, US\$ 45,443.12 a la suscripción del contrato, y el saldo de US\$ 166,316.88 en cuatro cuotas de la siguiente manera: US\$ 40,000 hasta el 30 de junio del 2019, US\$ 42,105.22 el 31 de junio del 2019, US\$ 42,105.22 el 30 de diciembre del 2019. El plazo máximo estipulado por las partes para la firma de suscripción de la escritura de suscripción de la escritura definitiva de compraventa será hasta el 30 de junio del 2019. A la fecha de emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se encuentra en negociaciones los nuevos plazos, debido a que no se ha concluido la compra de dicho inmueble.

Garantías

Garantía entregada a Relacionada Comercial:

La compañía entregó una garantía hipotecaria Automotores y Anexos AYASA que cubre el valor de US\$ 554,606 en vehículos a crédito a 30 días.

Garantía entregada a Entidad Bancaria:

La compañía mantiene las siguientes garantías entregadas al Banco Pichincha:

Detalle	Valor
Fianza Solidaria	1
Hipotecas	604,795
Fid. Doc/Títulos/ Acciones	1
Prenda comercial bienes muebles	258,192

Actos legales

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

Actor	Cuantía	Tipo	Estado
Andrade García Alejandro Eugenio	US\$ 38,976	Ordinario	Comparecimos como TERCERIA ante el Juicio Laboral 09357 – 2011 – 0270. Adicionalmente se realizó una actualización de nuestra acreencia quedando en % 56.393.12 a febrero del 2020. Han existido dos fechas para el remate del bien, pero sin posturas.
Tiguaro Tapia Judith Mariela	US\$16,577	Ordinario	La recuperación de este valor es incierta por el tiempo transcurrido
Paola Vanessa Cely Baux	Indeterminada	Ordinario	En esta causa, ya fue juzgada y confirmado su estado de inocencia. Mediante la mayoría del Tribunal 2 votos a favor y 1 en contra.

AUDESUR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

No.	Demandado	Cuantía	Juzgado	Tipo de Juicio	Observaciones	Comentarios
1	ARGUELLO DIEGO RICARDO Y JAIME RODRIGO CEVALLOS ARCOS	40,000.00	UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL IÑAQUITO	Ejecutivo	Se solicita que el demandado sea citado.	En proceso de citación
2	Moyano Carrasco Daniel Esteban	27.400,00	DIRECCIÓN NACIONAL DEL CONSEJO NACIONAL DE LA JUDICATURA	Sumario Administrativo	Denunciado presenta acción de protección.	En espera de que se resuelva la acción de protección
3	José Antonio Morales Montero	7,000.00	UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO	Ejecutivo	Se emite mandamiento de ejecución ordenando el pago	Se solicita embargo de bienes
4	Chávez Nieto Dennis Wilfrido	80,000.00	UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO	Juicio Ejecutivo	Se solicita se cite a los demandados en domicilio de la empresa demandada	En proceso de citación a través del teniente político
5	Calvopiña Peñafiel Hugo Fabián	53,000.00	UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO	Ejecución	Se realiza liquidación de la deuda, misma que es aprobada por departamento financiero de Audesur	Deudor realiza un acercamiento con el departamento de cobranzas de Audesur S. A., cancela los dividendos adeudados, en proceso de negociación
6	Hati Mosquera Ramón Bladimir y Guerrero Caza Irene Janeth	19,000,00	UNIDAD JUDICIAL QUITUMBE	Ejecución	Oficina de citaciones	Se requiere nueva dirección
7	Hernández Galarza Julia Margoth	16,000,00	UNIDAD JUDICIAL QUITUMBE	Ejecución	No se puede citar	Se requiere nueva dirección
8	Dennis Xavier Fraga Iza	26,306	UNIDAD JUDICIAL QUITUMBE	Ejecutivo	Se emite mandamiento de ejecución ordenando el pago	En proceso de citación
9	Pedro Diego Marcial y Narcisa de Jesús	25,845	UNIDAD JUDICIAL QUITUMBE	Ejecutivo	Se emite auto de pago	Se solicita auto de pago
10	Leicer Napoleón Zambrano Ramírez	27,981	UNIDAD JUDICIAL QUITUMBE	Ejecutivo	Se admite a trámite el proceso y se da el curso legal	En espera que se nombre un perito

AUDESUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

No.	Actor	Cuantía	Juzgado	Tipo de Juicio	Observaciones	Comentarios
1	Zabala Colcha Segundo Abelardo	60,000.00	UNIDAD JUDICIAL DE LO CIVIL CON SEDE EN LA CIUDAD DE QUITO	Ordinario	Proceso con autos para dictar sentencia	En espera de que juez dicte sentencia en derecho

Nota 27 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 07 de Marzo de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 28 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 07 de Marzo de 2020, por la Gerencia General.
