26811

AUDESUR S.A.

Quito, 25 de Junio del 2014

Superintendencia de Compañías
27 JUN. 2014
Amparito 13h30
Registro de Sociedades

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente hago la entrega de la información solicitada vía correo electrónico con TR-MITE NO. 20693 DEL 21/05/2014 registrada en la Superintendencia de Compañías correspondiente al año 2012, la misma que corresponde a la empresa **AUDESUR S.A.,** portadora del RUC # **1792023726001** con expediente # 155004, contenido que se detalla a continuación:

- Informe de Gerencia año 2012
- Notas a los Estados Financieros año 2012

Por la favorable atención que se digne dar a la presente anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,
AUDESUR S.A.

Juan Fernando Arteaga L.
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
20 JUN 2014
Sr. Santiago Rodríguez N.
C.A.U. - QUITO

AUDESUR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2012

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

Nota 1 – Operaciones

AUDESUR S.A., fue constituida en el Ecuador el 23 de enero del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de marzo del mismo año, El 3 de junio del 2010 la compañía cambió su razón social por AUDESUR S.A., inscrita en el Registro Mercantil el 22 de julio de 2010.

El objeto social principal de la Compañía según su escritura de constitución, es:

- La comercialización, compra, venta, intercambio, arriendo, promoción, exportación e importación y en general negociación de todo tipo de productos de la industria automotriz y de maquinarias;
- La representación de productos, marcas y empresas nacionales y extranjeras vinculadas al sector automotriz;
- La prestación de servicios de mecánica, reparación y ensamblaje de todo tipo de productos de la industria automotriz y de maquinarias, incluyendo automotores, buses, tractores, camiones o similares así como maquinarias en general,

Operativamente la Compañía se dedica a la distribución de vehículos marca Renault y Nissan de acuerdo al plan de negocios que mantiene con AYASA. Adicionalmente presta servicios de mantenimiento y reparación de vehículos de estas dos marcas principalmente.

El domicilio principal de la Compañía es la Av. José Antonio Mariscal Sucre S25-06 y Tabiazo, Quito – Ecuador.

La Compañía inauguró un punto de venta en la ciudad de Guayaquil en la Aeropuerto José Joaquín de Olmedo, Avenida de las Américas, Aeroplaza, iniciando operaciones a partir del mes de octubre de 2010.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
7 - JUL. 2014
OPERADOR 8
QUITO

Los estados financieros de AUDESUR S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 *Bases de preparación*

Los estados financieros de AUDESUR S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 *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.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Análisis por rubro individual	100%
Más de 365 días de vencido	100%

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

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, Son valuados con el método del costo promedio ponderado, El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 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 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.

2.6.2 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.

2.6.3 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.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Construcciones y mejoras a propiedades arrendadas	Plazos de arrendamiento
Equipo Industrial	10
Muebles y enseres	10

El valor residual para los vehículos corresponde al 40% de su costo

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja 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 y reconocida en resultados.

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

2.7 Inversiones en asociadas

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales AUDESUR S.A. ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las compañías asociadas son incorporados a los estados financieros utilizando el método contable de participación, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas. Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la Compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

2.8 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

2.9 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

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

Las cuentas 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.

2.10 Impuestos

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

2.10.1 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben 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.

2.10.3 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.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 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. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados, No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios

pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.12.2 Participación a trabajadores

El Grupo 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.

2.13 Reconocimiento de ingresos

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

2.13.1 Venta de bienes

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

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

2.14 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.

2.15 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,

2.16 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República de Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la empresa. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la empresa; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones,

Nota 3 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No, 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No, 08,G,DSC,010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

a) Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía:

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Beneficios a empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la

NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes,

AUDESUR S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF,

b) Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de AUDESUR S.A.:

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en U,S, dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	**1,119,215**	**765,510**
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Regulación de impuestos no recuperables (1)	-	(33,776)
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar (2)	(6,034)	-
Medición al costo amortizado de anticipos (2)	1,074	-
Ajuste de inventarios obsoletos (3)	-	(2,347)
Registro de diferencia de reporte de OT (3)	(3,195)	-
Reconocimiento de ajustes por políticas de capitalización , determinación de vida útil y valor residual (4)	(8,707)	(17,163)
Ajuste de depreciación del centro de colisiones (4)	(11,936)	(5,633)
Regulación de gastos activados	-	(8,352)
Reconocimiento de vacaciones	-	(19,376)
Reconocimiento de beneficios por jubilación patronal (5)	(21,714)	(18,143)
Reconocimiento de beneficios por desahucio (5)	(4,831)	(3,103)
Reconocimiento de impuestos diferidos activos (6)	14,550	16,436
Reconocimiento de impuestos diferidos pasivos (6)	(258)	-
Total ajustes NIIFs	(41,051)	(91,457)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	**1'078,164**	**674,053**

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

a) Sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones más importantes en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldos a Diciembre 31, 2011	Enero1, 2011
			(en U.S. dólares)	
Propiedad, planta y equipos	Cargos diferidos	Propiedades, planta y equipos	864,254	896,174
Activos por impuestos corrientes	Cuentas fiscales deudoras	Activos por impuestos corrientes	52,225	169,425
Otros activos corrientes	Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Otros activos corrientes	12,496	89,138
Pasivos por impuestos corrientes	Obligaciones con el SRI	Pasivos por impuestos corrientes	106,941	58,244
Préstamos corrientes	Documentos por pagar	Préstamos corrientes	691,390	497,458
Préstamos (no corrientes)	Obligaciones a largo plazo	Préstamos (no corrientes)	335,290	793,159

b) Con efectos patrimoniales

(1) ***Estimaciones, provisión de cuentas incobrables:*** De acuerdo a las NIIFs, se debe determinar una provisión por deterioro de los instrumentos financieros. Bajo PCGA anteriores, las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se ajustaban de acuerdo a lo determinado por la Ley Tributaria. Al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de la cobrabilidad de la cartera y otras cuentas por cobrar y generó como resultados una baja de cuentas impositivas no recuperables.

(2) ***Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar / anticipos***: Según las NIIF, las cuentas por cobrar y anticipos que no sean instrumentos financieros derivados, deben ser medidos al costo amortizado. Bajo PCGA anteriores, los activos financieros fueron medidos a su valor nominal los mismos que no generaron intereses. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de cuentas por cobrar y anticipos de terceros al costo amortizado fueron una disminución en los saldos de cuentas por cobrar.

(3) ***Inventarios obsoletos:*** Según las NIIF, requiere el registro del deterioro de los inventarios para la venta, así como que se encuentren presentados a su valor neto de realización. Bajo este criterio se procedió a provisionar los inventarios considerados como obsoletos. Adicionalmente, el registro de cualquier diferencia entre los saldos reales y los presentados contablemente.

(4) ***Costo atribuido de propiedades, planta y equipo***: Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se determinaron la vida real de los activos, valores residuales, así como sus políticas de capitalización.

(5) ***Incremento en la obligación por beneficios definidos***: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo por expertos, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable bajo PCGA anteriores registrar el pago de la bonificación por desahucio en función de la salida de empleados, por tanto, no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos.

(6) ***Reconocimiento de impuestos diferidos***: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos (pasivos) por impuestos diferidos.

c) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)	
Diferencias temporarias:		
Cuentas por cobrar	(6,034)	-
Propiedad, planta y equipo	(8,707)	(17,163
Gastos diferidos		(8,352)
Inventarios	(3,195)	(2,347)
Vacaciones	-	(19,376)
Jubilación patronal	(34,883)	(18,143)
Desahucio	(7,807)	(3,103)
Anticipos	1,074	-
	(59,552)	**(68,484)**
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%	24%
Activo (Pasivo) por impuestos diferidos, neto	**14,292**	**16,436**

d) Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	**353,705**
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Regulación de impuestos no recuperables (1)	33,776
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar (2)	(6,034)
Medición al costo amortizado de anticipos (2)	1,074
Ajuste de inventarios obsoletos (3)	2,347
Registro de diferencia de reporte de OT (3)	(3,195)
Reconocimiento de ajustes por políticas de capitalización, determinación de vida útil y valor residual (4)	8,455
Reconocimiento de ajuste de centro de colisiones (4)	(6,303)
Regulación de gastos activados (5)	8,352
Reconocimiento de vacaciones (6)	19,376
Reconocimiento de beneficios por jubilación patronal (7)	(3,571)
Reconocimiento de beneficios por desahucio (7)	(1,728)
Reconocimiento de impuestos diferidos activos (8)	(1,885)
Reconocimiento de impuestos diferidos pasivos (8)	(258)
Total ajustes NIIF	50,406
Resultado integral de acuerdo a NIIF	**404,111**

a) Con efectos en resultados

(1) ***Ajuste de otras cuentas por cobrar:*** Con la aplicación de las NIIF, la Compañía determinó el castigo de valores de impuestos por cobrar no recuperables al 01 de enero del 2011, sin embargo, al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA anteriores se efectuó el castigo de estas cuentas, por consiguiente, se genera un ingreso en el estado de resultado integral bajo NIIF de US$ (33,776).

(2) ***Ajuste al ingreso (gasto) por intereses de cuentas por cobrar medidas al costo amortizado:*** Con la aplicación de las NIIF, la Compañía utilizó el método del costo amortizado para la medición de las cuentas por cobrar y anticipos de terceros. El efecto resultante de la aplicación de este método fue una pérdida de US$4,960.

(3) ***Inventarios obsoletos:*** Según las NIIF, requiere el registro del deterioro de los inventarios para la venta, así como que se encuentren presentados a su valor neto de realización. Bajo este criterio se procedió a provisionar los inventarios considerados como obsoletos al 01 de enero del 2011, sin embargo, bajo PCGA anteriores se realizó dicho ajuste al 31 de diciembre de 2011, generando en el resultado integral del 2011 bajo NIIF un ingreso de US$2,347. Adicionalmente, se procedió a regular el reporte de las órdenes de trabajo abiertas, generando un gasto de US$3,195.

(4) ***Ajuste al gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo***: La Compañía aplicó políticas de capitalización, determinó valores residuales y estableció nuevas vidas útiles, para determinar los valores razonables al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, generando un ingreso en los resultados integrales del 2011 bajo NIIF de US$2,152 neto.

(5) ***Ajuste de gastos activados***: La NIIF requiere el registro en los resultados del ejercicio los gastos devengados, para lo cual bajo PCGA anteriores estos gastos se registraban como diferidos para ser amortizados en el futuro. La aplicación del ajuste al resultado integral al 31 de diciembre de 2011 generó un ingreso de US$8,352 debido a que en el año 2011 bajo PCGA anteriores se terminó de amortizar.

(6) ***Registro de provisiones***: La NIIF requiere el registro de provisiones sobre valores devengados y que serán pagados en el período corriente, en efecto al 01 de enero de 2011 se ajuste por este beneficio el valor de US$19,376, sin embargo, al 31 de diciembre del 2011 bajo PCGA anteriores estos gastos se registraron en los resultados, por tanto, el efecto en el resultado integral del 2011 dio como un ingreso.

(7) ***Incremento en el gasto por beneficios definidos***: Según las NIIF, se ha reconocido una provisión por jubilación patrona y bonificación por desahucio que no había sido reconocido según los PCGA anteriores y se adoptó como política el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por beneficios definidos. El efecto de esta situación, fue un incremento en el gasto en el resultado integral del 2011 de US$(5,299),

(8) ***Reconocimiento de gastos por impuestos diferidos***: Los efectos de la aplicación de NIIF implican el registro de un gasto de US$2,143 por impuestos diferidos.

3.1.1 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

Nota 4 – 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:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Caja	30,581	75,504	80,909
Bancos	82,136	613,257	1'146,239
Total	112,717	688,761	1'227,148

Nota 5 – Inversiones Temporales

Un resumen de inversiones temporales es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Inversiones – Produbanco (Póliza de Acumulación)	-	163,000	163,967
Total	-	163,000	163,967

Nota 6 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Cuentas por Cobrar Clientes:			
Clientes Crédito Directo	973,612	1,017,285	1'230,396
Cuentas por Cobrar Clientes Vehículos	223,422	475,195	598,996
Clientes Taller	97,611	96,417	87,638
Clientes Repuestos	56,014	100,359	50,572
Ordenes de Trabajo en Proceso NIIF	68,568	-	-
Otros	92,852	40,748	6,520
Subtotal	1'512,079	1'730,004	1'974,122
Clientes Tarjetas de Crédito	13,647	78,698	65,746
Clientes por Cobrar Financieras:			
Banco Capital	16,990	17,990	127,783
Banco Amazonas	8	11,810	187,955
Banco Guayaquil	18,253	147,983	397,789
Gmac	43,113	197,896	84,960
Banco Pichincha	-	-	91,157
CFC	119,983	58,440	76,768
Originarsa	16,926	-	51,606
Banco del Austro	17,329	13,490	38,917
Cooprogreso	10,050	10,350	39,915
Banco Produbando	-	-	14,190
Cooperativo de Ahorro y Credito Coopad	-	-	11,108
Promerica	27,980	15,390	,727
Global	-	-	8,700
Credimetrica	-	177,378	-
Plan Auto Coneca	25,000	61,950	-
Casa Plan - Motor Plan	-	17,625	-
Otras	281	24,065	10,180
Subtotal	295,913	754,367	1'149,755
Ajustes NIIF (Costo Amortizado, Compensación de Cuentas)	(2,820)	(181,880)	-
Provisión de Incobrables	(78,314)	(63,704)	(43,006)
Total	1'740,505	2'317,485	3'146,617

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	(63,704)	(43,006)
Provisión	(30,000)	(22,034)
Reversión	15,390	1,336
Saldos al final del año	(78,314)	(63,704)

Nota 7 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Empleados	5,370	4,282	-
Anticipo a Proveedores	49,912	46,064	-
Otros	74,972	67,648	-
Compañías Relacionadas	-	1,375	1,319
Total	130,254	119,369	1,319

Nota 8 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Inventario Vehículos:			
Nissan	539,221	489,948	1'173,116
Renault	130,866	176,171	402,827
Inventario Repuestos:			
Nissan	297,505	181,096	66,249
Renault	132,117	106,368	27,023
Otros	29,485	17,205	15,444
Trabajos de Terceros	450	458	755
Ordenes de Trabajo en Proceso:			
Repuestos y Suministros	63,184	34,701	32,109
Servicios de Terceros	-	10,41	1,041
Diferencia Orden de Trabajo adopción NIIF	(3,195)	-	-
Costo Orden de Trabajo en Proceso NIIF	(59,989)	-	-
Inventario Repuestos de Garantías	4,790	-	-
Inventario Obsoleto	-	(3,195)	(2,347)
Total	1'134,434	1'003,793	1'716,217

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 2010	Reclasi-ficaciones	Ajustes NIIF	Saldo 1 Ene-2011	Adiciones	Ventas/ Bajas	Ajustes NIIF	Saldo Final 2011	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldo Final 2012
Equipos de Computo	91,678	19,635	(2,786)	108,527	33,018	(815)	(190)	140,540	27,951	(4,056)	164,435
Equipo de Oficina	5,995	(5,995)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalaciones	103,103	-	(325)	102,778	-	-	(445)	102,334	8,505	-	110,839
Equipos Industriales	86,509	-	(3,573)	82,936	11,012	-	35	93,982	62,944	-	156,926
Muebles y Enseres	120,124	-	(3,671)	116,453	14,459	-	(3,088)	127,824	1,420	-	129,244
Vehículos	91,961	-	(178)	91,783	60,571	(29,098)	-	123,256	48,801	(30,025)	142,033
Equipo Electrónico	13,640	(13,640)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalaciones Mariscal Sucre	-	340,692	-	340,692	-	-	-	340,692	-	-	340,692
Proyecto Siigo	-	7,315	-	7,315	-	-	-	7,315	-	-	7,315
Proyecto Centro de Colisiones	-	193,572	-	193,572	-	-	-	193,572	-	-	193,572
Pre operativos Concesionario GYQ	-	497,797	-	497,797	450	-	-	498,247	-	-	498,247
Remodelación Concesionario QTO	-	-	-	-	35,560			35,560	-	-	35,560
Remodelación Concesionario GYQ	-	-	-	-	6,560			6,560	-	-	6,560
Bodega Desechos GYE	-	-	-	-	5,108	-	-	5,108	-	-	5,108
Construcción Local Seminuevos	-	-	-	-	-	-	-	-	13,522	-	13,522
Construcciones Post Ventas UIO	-	-	-	-	-	-	-	-	60,689	-	60,689
Derechos Fiduciarios Tenencia Talleres	-	-	-	-	-	-	-	-	116,267	-	116,267
Subtotal	513,010	1'039,376	(10,532)	1'541,853	166,738	(29,913)	(3,688)	1'674,990	340,099	(34,080)	1'981,009
Depreciación Acumulada	(126,733)	(143,202)	(12,263)	(282,197)	(142,210)	13,393	(10,762)	(421,777)	(160,990)	10,975	(571,791)
Total	386,277	896,174	(22,796)	1'259,656	24,528	(16,520)	(14,450)	1'253,214	179,110	(23,106)	1'409,218

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
JUL 2006

Nota 10 – Otros Activos

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Gastos Pagados por Anticipado	11,980	12,498	16,516
Empleados	-	-	7,619
Anticipo a Proveedores	-	-	53,759
Otras Cuentas por Cobrar	-	-	11,244
Total	11,980	12,498	89,138

Nota 11 – Obligaciones a Corto Plazo

Un resumen de las obligaciones a corto plazo es como sigue:

		2012	2011
Banco Pichincha	Obligación # 1434927, Tasa de interés 9,74%, vence el 23-jun-2013	15,418	-
Banco del Pichincha	Obligación # 1455607, Tasa de interés 9,74%, vence el 01-jul-2013	200,000	-
Banco Pichincha	Obligación # 1520477, Tasa de interés 9,0%, vence el 27-ago-2013	200,000	
Banco Bolivariano	Obligación # 500021695, Tasa de interés 8,83%, vence en el 03-may-2013	375,000	-
Banco Pichincha	Obligación # 1161075, Tasa de interés 8,92%, vence en el 23-may-2012	-	46,723
Banco Pichincha	Obligación # 1298895, Tasa de interés 8,00%, vence en el 24-ago-2012	-	163,000
Banco Pichincha	Obligación # 1298896, Tasa de interés 8,00%, vence en el 24-ago-2012	-	150,000
Banco Bolivariano	Obligación # 188538, Tasa de interés 8,83%, vence en el 29-feb-2012	-	66,667
Banco Bolivariano	Obligación # 20625, Tasa de interés 8,92%, vence en el 22-jun-2012	-	265,000
Intereses Por Pagar:			
Banco Pichincha		14,558	-
Banco Bolivariano		2,943	-
Total		807,919	691,390

Nota 12 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Proveedores Locales	1'447,492	2'748,999	4'857,247
Ingresos Pendientes por Facturar	-	-	2,883
Total	1'447,492	2'748,999	4'860,130

Nota 13 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Otros Por Pagar:			
Sueldos por Pagar	30,780	49,373	48,887
Comisiones por Pagar	245	5,996	12,421
IESS por Pagar	20,464	26,771	20,332
Compañías Relacionadas	-	-	80,328
Otros	47,099	46,858	15,136
Subtotal	98,588	128,998	177,104
Anticipo de Clientes:			
Clientes Vehículos	39,937	391,639	508,335
Taxis Exonerados	166,497	92,966	44,142
Taller	30,556	20,110	15,660
Reserva Vehículos	82,286	-	-
Otros	22,743	15,241	17,334
Ajustes NIIf	(10,313)	(176,920)	-
Subtotal	331,706	343,036	585,471
Total	430,294	472,034	762,575

Nota 14 – Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Beneficios Sociales	62,789	63,142	33,882
Participación Trabajadores	59,016	87,486	48,637
Total	121,805	150,628	82,519

Nota 15 – Impuestos

15.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Activos por impuesto corriente:			
Crédito Tributario Compras	22,244	-	107,221
Retenciones del Impuesto a la Renta	57,637	52,225	28,428
Total	79,881	52,225	135,649
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a las ventas por Pagar	81,788	72,996	16,520
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e Iva por pagar	18,967	33,946	41,724
Total	100,755	106,942	58,244

15.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2012	2011
Gasto del impuesto corriente	197,255	142,048
Gasto por impuestos diferidos	462	2,144
Total gasto de impuestos	197,717	144,192

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

	2012	2011
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	393.439	583,239
Menos:		
15% Participación a trabajadores	59,016	87,486
Rentas Exentas	9,067	
Pago a trabajadores con discapacidad	18,521	14,879
Más:		
Gastos no deducibles	34,718	78,817
Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	8,905	-
Participación laboral atribuible a ingresos exentos	24	-
Base imponible para el impuesto a la renta	350,482	559,691
(A) Anticipo calculado	197,255	142,048
(B) Impuesto a la renta causado	80,611	134,326
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	197,255	142,048
Menos:		
Anticipo Pagado	138,500	107,090
Retenciones en la fuente	64,166	58,755
Retenciones en la fuente de años anteriores	52,225	-
Crédito Tributario Periodos Anteriores	-	(28,428)
Crédito Tributario	(57,636)	(52,225)

15.3 Saldos del impuesto diferido

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido o en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2012					
Diferencias temporarias:					
Cuentas Comerciales por Cobrar	(1,448)	799	-	-	(649)
Inventarios	(767)	767	-	-	-
Propiedad Planta y Equipo	(2,090)	(763)	-	-	(2,853)
Gastos Diferidos	-	-	-	-	
Vacaciones	-	-	-	-	
Jubilación Patronal	(8,372)	(2,688)	-	-	(11,060)
Desahucio	(1,874)	78	-	-	(1,796)
Anticipos	258	2,115	-	-	2,373
Proveedores	-	155	-	-	155
Total	(14,292)	462	-	-	13,830

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2011					
Diferencias temporarias:					
Cuentas Comerciales por Cobrar	-	(1,448)	-	-	(1,448)
Inventarios	(563)	(204)	-	-	(767)
Propiedad Planta y Equipo	(4,119)	2,029	-	-	(2,090)
Gastos Diferidos	(2,004)	2,004	-	-	-
Vacaciones	(4,650)	4,650	-	-	-
Jubilación Patronal	(4,354)	(4,018)	-	-	(8,372)
Desahucio	(745)	(1,129)	-	-	(1,874)
Anticipos	-	258	-	-	258
Total	(16,436)	2,144	-	-	(14,292)

15.4 ***Aspectos Tributarios del Código de la Producción***

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No, 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía no efectuó para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos.

Nota 16 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	87,486	48,637
Provisión del año	59,016	87,486
Pagos efectuados	(87,486)	(48,637)
Saldos al fin del año	59,016	87,486

Nota 17 – Obligación a Largo Plazo

Un resumen de las Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

		2012	2011
Banco Pichincha	Obligación # 839590, Tasa de interés 9,74%, vence el 04-jul-2015	187,998	249,027
Banco del Pichincha	Obligación # 620835, Tasa de interés 10,29%, vence el 24-oct-2012	-	18,249
Banco del Pichincha	Obligación # 1374517, Tasa de interés 8,92%, vence el 24-jul-2015	37,321	-
Banco del Pichincha	Obligación # 1608273, Tasa de interés 8,92%, vence el 5-ago-2015	36,776	-
Banco del Pichincha	Obligación # 1374517, Tasa de interés 8,92%, vence el 24-jul-2015	61,435	-
Banco del Pichincha	Obligación # 1374517, Tasa de interés 8,92%, vence el 5-ago-2015	60,539	-
Arteaga Valdivieso Gabriela	Tasa de interés 12,00%	40,405	38,014
Arteaga Valdivieso María Alexandra	Tasa de interés 12,00%	30,000	30,000
Total		454,474	335,290

Nota 18 – Obligación por Beneficios Definidos

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

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Jubilación Patronal	48,088	34,883	18,143
Bonificación por Desahucio	12,219	7,807	3,103
Total	60,307	42,690	21,246

18.1 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:

	2012	2011
Saldo al Comienzo del Año	34,883	18,143
Costo laboral por Servicios Actuales	19,838	11,990
Costo Financiero	2,442	1,179
Amortización perdidas (Ganancias)	(1,941)	3,571
Reducción y Liquidaciones	(7,134)	-
Saldos al final del año	48,088	34,883

18.2 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:

	2012	2011
Saldo al Comienzo del Año	7,807	3,103
Costo laboral por Servicios Actuales	4,637	2,774
Costo Financiero	547	202
Amortización perdidas (Ganancias)	(772)	1,728
Saldos al fin del año	12,219	7,807

Nota 19 – Patrimonio

19.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital suscrito es de 600,000 acciones nominativas y ordinarias de US$ 1,00 de valor nominal unitario.

19.2 19.2 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 esta 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.

19.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no esta disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 20 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	2012	2011
Venta de Vehículos	18'061,420	27'918,544
Venta de Repuestos	1'647,814	1,084,916
Ingresos Ventas Mano de Obras	370,375	262,152
Venta Servicio de Terceros	88,657	82,454
Venta Servicio Enderezado y Pintura	312,074	258,142
Ventas Boutique	3,928	4,160
Descuentos Venta Taller	(89,860)	(75,592)
Otros Ingresos Operacionales	430,710	231,391
Ventas Accesorios	809,061	450,383
Ventas Llantas	82,528	145,561
Ingresos Por Crédito Directo	161,846	163,907
Total	21'878,553	30'526,018

Nota 21 – Costo y Gastos por su Naturaleza

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

	2012	2011
Vehículos	17'327,614	26'599,967
Repuestos	1'161,131	770,728
Repuestos y Garantías	19,818	-
Personal T- Mecánica	487,378	387,217
Servicio de Terceros	71,464	66,923
Enderezado y Pintura	57,710	58,554
Ventas Boutique	2,665	2,874
Ventas Accesorios	438,640	282,485
Ventas Llantas Pirelli	75,089	125,208
Enderezado y Pintura	189,844	93,336
Ordenes De Trabajo en Proceso NIIF	59,989	847
Total	19'891,342	28'388,139

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

	2012	2011
Gastos Operacionales		
Gastos Personal Administrativo Fijo (Sueldos, Beneficios Sociales, Honorarios)	322,907	286,388
Gastos de Personal Administración variable	63,183	46,576
Gastos Generales Fijos:		
Arriendo Pagados	216,779	170,316
Guardianía Monitoreo	94,005	89,544
Depreciaciones	82,178	79,213
Amortizaciones	78,191	87,951
Seguros	27,376	25,508
Impuestos y Contribuciones	14,769	14,156
Asesoría Externa	22,618	19,914
Otros Gastos	63,880	42,669
Gastos Generales Variables:		
Publicidad y Promoción	24,838	21,813
Ferias y Eventos	3,166	25,157
Fletes y Transportes	64,162	32,630
Repuestos y Herramientas	2,447	22,163
Gastos de Viaje	25,468	25,210
Suministros de Oficina	22,765	29,701
Promociones	120	38,527
Artículos Promocionales	-	40,395
Teléfonos	21,520	25,424
Provisión de Incobrables	14,610	20,698
Otros Gastos	159,894	182,157
Ajustes NIF	-	(53,395)
Participación Trabajadores	59,016	87,485
Total	1,383,892	1,360,200

Nota 22 – Otros Ingresos y Egresos

	2012	2011
Otros Ingresos:		
Venta Neta Activos Fijos	188	8,335
Rendimientos Financieros	6,122	13,611
Otros Rendimientos	19,033	28,046
Intereses Ganados	7,108	90
Ventas Varias Bienes	23,344	1,102
Ventas Varias Servicios	-	6,929
Ingreso Costo Amortizado Cuentas por Cobrar	3,213	-
Ingreso Costo Amortizado Anticipo de Clientes	3,372	-
Ingreso Costo Amortizado Proveedores	675	-
Gastos Financieros:		
Intereses Préstamos Bancarios Locales	(97,384)	(94,617)
Servicios Bancarios	(17,652)	(14,108)
Comisiones Bancarias Sobregiros	(426)	(1,180)
Comisiones Tarjetas de Crédito	(36,319)	(22,117)
Intereses Financiero de Proveedores	(131,151)	(64,371)
Intereses Pagados a Terceros	(9,656)	(16,383)
Gasto financiero jubilación -patronal y desahucio	(2,989)	-
Costo amortizado	(228)	-
Otros Gastos No Operacionales:		
Gastos por Uso de Bienes y Valores en Garantía	(26,450)	(33,037)
Gastos de Ventas No Operacionales	(1,698)	(847)
Gastos No Deducibles:		
Documentos que no sustentan gastos	(3,798)	(37,079)
Retenciones asumidas	(48)	(109)
Multas fisco /Instituciones Publicas	(4,151)	(3,641)
Total	(268,895)	(229,376)

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

Nota 23 – Transacciones con Partes Relacionadas

21.1 Transacciones Comerciales

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

Compañías	Venta de Bienes/Servicios		Compra de Bienes/Servicios	
	2012	2011	2012	2011
Favagri S,A,	687	56	32,660	-
Automotores y Anexos S,A, Ayasa	247,052	167,789	20'693,020	28'051,424
Inmobiliaria Feralga	-	-	9,523	32,334
Vallemotors S,A,	297,421	215,890	287,630	247,056
Corporación Agrícola y Turismos el Fundo S,A,	-	448	-	6,221
Total	545,160	384,183	21'022833	28'337035

Compañías	Cuentas por Cobrar		Cuentas por Pagar	
	2012	2011	2012	2011
Favagri	22	56	-	-
Automotores y Anexos S,A, Ayasa	36,270	62,739	1'332,700	2'531,049
Inmobiliaria Feralga S,A,	297	297	-	-
Vallemotors S,A,	1,595	19,718	-	19,808
Corporación Agrícola y Turismos el Fundo S,A,	-	44	-	700
Total	38,184	82,854	1'332,700	2'551,557

Ing. Juan Fernando Arteaga
Gerente General

Luis Taipe
Contador General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
7 - JUL. 2014
OPERADOR 3
QUITO