

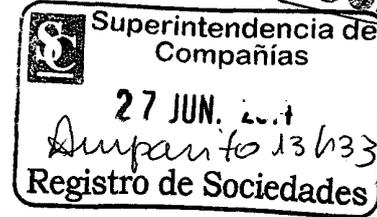
# AUDESUR S.A.

26808

ESCANEAR

Quito

Quito, 25 de Junio del 2014



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 2013, 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 2013 ✓
- Informe de Comisario año 2013 ✓
- Notas a los Estados Financieros año 2013 ✓
- Informe de Auditoria Externa año 2013 ✓

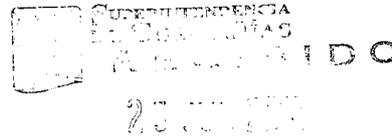
Por la favorable atención que se digna dar a la presente anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

**AUDESUR S.A.**

Juan Fernando Arteaga L.

**GERENTE GENERAL**



Sr. Santiago Rodríguez N.  
C.A.U. - QUITO

Gerencia 13  
Comisario 13  
Audite 13  
Motos 13

**AUDESUR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**EJERCICIO 2013**

---

•  
•

**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 y cuenta con un punto de venta en la ciudad de Guayaquil en la Aeropuerto José Joaquín de Olmedo, Avenida de las Américas, Aeroplaza, 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).

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

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 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de AUDESUR S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. 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.

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

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:

De 360 a 580 días de vencido	70%
De más de 581 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.

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

**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:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
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.

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

**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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas. 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.

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

**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.

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

**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 la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía 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

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

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**

La Empresa 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.

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

**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 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	43,392	30,581
Bancos	<u>210,905</u>	<u>82,136</u>
Total	<u>254,297</u>	<u>112,717</u>

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

**Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Cuentas por Cobrar Clientes:</b>		
Cientes Crédito Directo	648,895	973,612
Cuentas por Cobrar Clientes Vehículos	1'038,734	223,422
Cientes Taller	179,704	97,611
Cientes Repuestos	67,595	56,014
Ordenes de Trabajo en Proceso NIIF	111,227	68,568
Cientes vehículos Seminuevos	103,590	-
Otros	<u>152,906</u>	92,852
<b>Subtotal</b>	<b>2'302,651</b>	<b>1'512,079</b>
Cientes Tarjetas de Crédito	39,433	13,647
<b>Cientes por Cobrar Financieras:</b>		
Amerafin S.A.	48,623	-
Banco Capital	-	16,990
Banco Amazonas	4	8
Banco Guayaquil	-	18,253
Gmac	-	43,113
Banco Pichincha	-	-
CFC	34,630	119,983
Originarsa	-	16,926
Banco del Austro	-	17,329
Cooprogreso	-	10,050
Banco Produbando	-	-
Cooperativo de Ahorro y Crédito Coopad	-	-
Promerica	-	27,980
Global	-	-
Credimetrica	-	-
Plan Auto Coneca	221	25,000
Vazcorp Sociedad Financiera S.A.	17,646	-
Silva Gloria	38,200	-
Otras	<u>2,137</u>	281
<b>Subtotal</b>	<b>141,461</b>	<b>295,913</b>
Ajustes NIIF (Costo Amortizado, Compensación de Cuentas)	(3,939)	(2,820)
Provisión de Incobrables	<u>(92,885)</u>	<u>(78,314)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2'386,721</u></b>	<b><u>1'740,505</u></b>

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	(78,314)	(63,704)
Provisión	(26,800)	(30,000)
Reversión	<u>12,229</u>	<u>15,390</u>
Saldos al final del año	<u>(92,885)</u>	<u>(78,314)</u>

**Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empleados	17,298	5,370
Anticipo a Proveedores	193,418	49,912
Otros	<u>50,337</u>	<u>74,972</u>
Total	<u>261,053</u>	<u>130,254</u>

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

**Nota 6 – Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Inventario Vehículos:</b>		
Nissan	1'401,261	539,221
Renault	209,307	130,866
<b>Inventario Repuestos:</b>		
Nissan	386,337	297,505
Renault	157,370	132,117
Otros	28,188	29,485
Trabajos de Terceros	21,387	450
<b>Ordenes de Trabajo en Proceso:</b>		
Repuestos y Suministros	130,492	63,184
Servicios de Terceros	-	-
Diferencia Orden de Trabajo adopción NIIF	(3,195)	(3,195)
Costo Orden de Trabajo en Proceso NIIF	(100,622)	(59,989)
Inventario Repuestos de Garantías	984	4,790
Inventario Obsoleto	<u>(5,730)</u>	<u>-</u>
Total	<u>2'225,779</u>	<u>1'134,434</u>

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

**Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo**

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

	<u>Saldo Final</u> 2011	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/ Bajas</u>	<u>Saldo Final</u> 2012	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/ Bajas</u>	<u>Saldo Final</u> 2013
Equipos de Computo	140,540	27,951	(4,056)	164,435	98,429	(12,484)	250,380
Instalaciones	102,334	8,505	-	110,839	11,491	(2,296)	120,034
Equipos Industriales	93,982	62,944	-	156,926	7,340	2,297	166,563
Muebles y Enseres	127,824	1,420	-	129,244	16,512	-	145,756
Vehículos	123,256	48,802	(30,025)	142,033	-	-	142,032
Instalaciones Mariscal Sucre	340,692	-	-	340,692	23,259	-	363,951
Proyecto Siigo	7,315	-	-	7,315	-	(7,315)	-
Proyecto Centro de Colisiones	193,572	-	-	193,572	-	-	193,572
Pre operativos Concesionario GYQ	498,247	-	-	498,247	-	-	498,247
Remodelación Concesionario QTO	35,560	-	-	35,560	-	-	35,560
Remodelación Concesionario GYQ	6,560	-	-	6,560	5,714	-	12,274
Bodega Desechos GYE	5,108	-	-	5,108	-	-	5,108
Construcción Local Seminuevos	-	13,522	-	13,522	-	-	13,522
Construcciones Post Ventas UIO	-	60,689	-	60,689	8,138	-	68,827
Derechos Fiduciarios Tenencia Talleres	-	116,267	-	116,267	249,313	-	365,580
<b>Subtotal</b>	<b>1'674,990</b>	<b>340,100</b>	<b>(34,081)</b>	<b>1'981,009</b>	<b>420,196</b>	<b>(19,798)</b>	<b>2'381,406</b>
Depreciación Acumulada	(421,777)	(160,990)	10,976	(571,791)	(179,720)	19,798	(731,713)
<b>Total</b>	<b>1'253,213</b>	<b>179,110</b>	<b>(23,105)</b>	<b>1'409,218</b>	<b>240,476</b>	<b>-</b>	<b>1'649,693</b>

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

**Nota 8 – Otros Activos**

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos Pagados por Anticipado	<u>30,046</u>	<u>11,980</u>
Total	<u>30,046</u>	<u>11,980</u>

**Nota 9 – Obligaciones a Corto Plazo**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
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 Bolivariano Obligación # 222069, Tasa de interés 11,08%, vence el 12-dic-2014	100,000	-
Banco Bolivariano Obligación # 500022417, Tasa de interés 9,63%, vence el 23-jun-2014	150,000	-
Banco Pichincha Obligación # 1949087, Tasa de interés 9,29%, vence el 29-nov-2014	128,803	-
Banco Pichincha Obligación # 1924073, Tasa de interés 8,92%, vence el 18-oct-2014	167,889	-
Banco Pichincha Obligación # 1905785, Tasa de interés 8,92%, vence el 25-sep-2014	189,567	-
Banco Pichincha Obligación # 1800565, Tasa de interés 8,92%, vence el 29-may-2014	64,124	-
Banco Pichincha Obligación # 1692683, Tasa de interés 8,92%, vence el 27-feb-2014	31,813	-
Banco Pichincha Obligación # 1657522, Tasa de interés 8,92%, vence el 05-ene-2014	13,449	-
Intereses Por Pagar:		
Banco Pichincha	-	14,558
Banco Bolivariano	-	2,943
Total	<u>845,645</u>	<u>807,919</u>

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

**Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Locales	3'689,877	1.448.167
Costo amortizado - proveedores	<u>(1,089)</u>	<u>(675)</u>
Total	<u>3'688,788</u>	<u>1'447.492</u>

**Nota 11 – Otras Cuentas por Pagar**

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Otros Por Pagar:</b>		
Sueldos por Pagar	31,978	30,780
Comisiones por Pagar	247	245
IESS por Pagar	26,015	20,464
Compañías Relacionadas	-	-
Otros	<u>80,399</u>	<u>47,099</u>
<b>Subtotal</b>	138,639	98,588
<b>Anticipo de Clientes:</b>		
Clientes Vehículos	367,906	39,937
Taxis Exonerados	161,910	166,497
Taller	63,824	30,556
Reserva Vehículos	23,813	82,286
Otros	43,414	22,743
Ajustes Nilf	<u>(14,842)</u>	<u>(10,313)</u>
<b>Subtotal</b>	646,025	<u>331,706</u>
Total	<u>784,664</u>	<u>430,294</u>

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

**Nota 12 – Pasivos Acumulados**

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios Sociales	60,326	62,789
Participación Trabajadores	<u>-</u>	<u>59,016</u>
Total	<u>60,326</u>	<u>121,805</u>

**Nota 13 – Impuestos**

**13.1 Activos y pasivos del año corriente**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito Tributario Compras	285,602	22,244
Retenciones del Impuesto a la Renta	64,975	57,637
Anticipo Pagado	80,296	-
Crédito Tributario años anteriores	<u>57,636</u>	<u>-</u>
Total	<u>488,509</u>	<u>79,881</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta	144,462	-
Impuesto a las ventas por Pagar	397,709	81,788
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e Iva por pagar	<u>59,064</u>	<u>18,967</u>
Total	<u>601,235</u>	<u>100,755</u>

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

**13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2013	2012
Gasto del impuesto corriente	144,462	197,255
Gasto por impuestos diferidos	978	2,269
Ingresos por Impuestos diferidos	<u>(2,260)</u>	<u>(1,807)</u>
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b><u>143,180</u></b>	<b><u>197,717</u></b>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(242,899)	393,439
<u>Menos:</u>		
15% Participación a trabajadores	-	59,016
Rentas Exentas	11,595	9,067
Pago a trabajadores con discapacidad	26,383	18,521
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	71,255	34,718
Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	11,649	8,905
Participación laboral atribuible a ingresos exentos	-	24
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>(197,973)</u>	<u>350,482</u>
(A) Anticipo calculado	144,462	197,255
(B) Impuesto a la renta causado	-	80,611
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>144,462</u>	<u>197,255</u>
<u>Menos:</u>		
Anticipo Pagado	80,296	138,500
Retenciones en la fuente	64,975	64,166
Retenciones en la fuente de años anteriores	<u>57,636</u>	<u>52,225</u>
Crédito Tributario	<u>(58,445)</u>	<u>(57,636)</u>

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

**13.3 Saldos del impuesto diferido**

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocid o en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2013</b>					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Cuentas Comerciales por Cobrar	649	218	-	-	867
Inventarios	-	3,157	-	-	3,157
Propiedad Planta y Equipo	2,853	(73)	-	-	2,780
Jubilación Patronal	11,060	(947)	-	-	10,113
Desahucio	1,796	(95)	-	-	1,701
Anticipos	(2,373)	(893)	-	-	(3,266)
Proveedores	(155)	(85)	-	-	(240)
<b>Total</b>	<u>13,830</u>	<u>1,282</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,112</u>

	Saldos al comienzo o del año	Reconocid o en los resultados	Reconoci do en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2012</b>					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
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)
<b>Total</b>	<u>(14,292)</u>	<u>462</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,830</u>

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

**13.4 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.

**Nota 14 – 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	59,016	87,486
Provisión del año	-	59,016
Pagos efectuados	<u>(59,016)</u>	<u>(87,486)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>59,016</u>

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

**Nota 15 – Obligación a Largo Plazo**

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Pichincha	Obligación # 839590, Tasa de interés 9,74%, vence el 04-jul-2015	120,755	187,998
Banco del Pichincha	Obligación # 1374517, Tasa de interés 8,92%, vence el 24-jul-2015	64,435	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 Fernando	Tasa de interés 10,00%	21,000	-
Arteaga Valdivieso Gabriela	Tasa de interés 12,00%	40,406	40,405
Arteaga Valdivieso María Alexandra	Tasa de interés 12,00%	60,000	30,000
Otras Obligaciones		<u>3,987</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>		<u><b>310,583</b></u>	<u><b>454,474</b></u>

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

**Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	45,969	48,088
Bonificación por Desahucio	<u>11,629</u>	<u>12,219</u>
Total	<u>57,598</u>	<u>60,307</u>

**16.1 Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social,

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al Comienzo del Año	48,088	34,883
Costo laboral por Servicios Actuales	22,419	19,838
Costo Financiero	3,366	2,442
Amortización perdidas (Ganancias)	(7,040)	(1,941)
Reducción y Liquidaciones	<u>(20,864)</u>	<u>(7,134)</u>
SalDOS al final del año	<u>45,969</u>	<u>48,088</u>

**16.2 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:

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al Comienzo del Año	12,219	7,807
Costo laboral por Servicios Actuales	6,085	4,637
Costo Financiero	845	547
Amortización perdidas (Ganancias)	(7,311)	(772)
Reducciones y Liquidaciones	<u>(209)</u>	<u>-</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>11,629</u></b>	<b><u>12,219</u></b>

**Nota 17 – Patrimonio**

**17.1**     *Capital Social*

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital suscrito es de 600,000 acciones nominativas y ordinarias de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

**17.2**     *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.

**17.3**     *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.

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

**Nota 18 – Ingresos Operacionales**

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de Vehículos	17'283,005	18'061,420
Venta de Repuestos	1'870,204	1'647,814
Ingresos Ventas Mano de Obras	671,784	370,375
Venta Servicio de Terceros	192,728	88,657
Venta Servicio Enderezado y Pintura	134,457	312,074
Ventas Boutique	(12,179)	3,928
Descuentos Venta Taller	(37,970)	(89,860)
Otros Ingresos Operacionales	305,076	430,710
Ventas Accesorios	539,053	809,061
Ventas Llantas	2,371	82,528
Ingresos Por Crédito Directo	<u>126,751</u>	<u>161,846</u>
<b>Total</b>	<b><u>21'075,280</u></b>	<b><u>21'878,553</u></b>

**Nota 19 – Costo y Gastos por su Naturaleza**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vehículos	16'492,382	17'327,614
Repuestos	1'416,107	1'161,131
Repuestos y Garantías	44,485	19,818
Personal T- Mecánica	514,903	487,378
Servicio de Terceros	109,997	71,464
Enderezado y Pintura	23,678	57,710
Ventas Boutique	238	2,665
Ventas Accesorios	283,917	438,640
Ventas Llantas Pirelli	1,688	75,089
Enderezado y Pintura	265,220	189,844
Ordenes De Trabajo en Proceso NIIF	<u>40,633</u>	<u>59,989</u>
<b>Total</b>	<b><u>19'193,248</u></b>	<b><u>19'891,342</u></b>

**AUDESUR S.A.**  
**(Una subsidiaria de Automotores y Anexos S.A. AYASA)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos Personal Administrativo Fijo (Sueldos, Beneficios Sociales, Honorarios)	452,160	322,907
Gastos de Personal Administración variable	34,031	63,183
<b>Gastos Generales Fijos:</b>		
Arriendo Pagados	264,386	216,779
Guardiania Monitoreo	110,447	94,005
Depreciaciones	108,552	82,178
Amortizaciones	71,169	78,191
Seguros	24,817	27,376
Impuestos y Contribuciones	13,676	14,769
Asesoría Externa	98,183	22,618
Otros Gastos	52,940	63,880
<b>Gastos Generales Variables:</b>		
Publicidad y Promoción	24,101	24,838
Ferias y Eventos	897	3,166
Fletes y Transportes	89,832	64,162
Repuestos y Herramientas	4,740	2,447
Gastos de Viaje	18,001	25,468
Suministros de Oficina	32,975	22,765
Promociones	-	120
Asesoría Externa	12,500	
Artículos Promocionales	359	-
Teléfonos	22,806	21,520
Provisión de Incobrables	14,571	14,610
Otros Gastos	153,306	159,894
Provisión obsolescencia Inventarios	5,730	-
Participación Trabajadores	-	59,016
<b>Total</b>	<u>1'610,179</u>	<u>1,383,892</u>

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

**Nota 20 – Otros Ingresos y Egresos**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Otros Ingresos:</b>		
Venta Neta Activos Fijos	-	188
Rendimientos Financieros	-	6,122
Otros Rendimientos	10,231	19,033
Intereses Ganados	-	7,108
Ventas Varias Bienes	-	23,344
Ventas Varias Servicios	31,583	-
Ingreso Costo Amortizado Cuentas por Cobrar	-	3,213
Ingreso Costo Amortizado Anticipo de Clientes	4,141	3,372
Ingreso Costo Amortizado Proveedores	414	675
<b>Gastos Financieros:</b>		
Intereses Préstamos Bancarios Locales	(98,314)	(97,384)
Servicios Bancarios	(5,094)	(17,652)
Comisiones Bancarias Sobregiros	(38)	(426)
Comisiones Tarjetas de Crédito	(33,848)	(36,319)
Intereses Financiero de Proveedores	(248,406)	(131,151)
Intereses Pagados a Terceros	(11,136)	(9,656)
Gasto financiero jubilación -patronal y desahucio	(4,211)	(2,989)
Costo amortizado	(1,128)	(228)
<b>Otros Gastos No Operacionales:</b>		
Gastos por Uso de Bienes y Valores en Garantía	(26,405)	(26,450)
Gastos de Ventas No Operacionales	-	(1,698)
<b>Gastos No Deducibles:</b>		
Documentos que no sustentan gastos	(2,884)	(3,798)
Retenciones asumidas	(62)	(48)
Multas fisco /Instituciones Publicas	(833)	(4,151)
<b>Total</b>	<u>(385,990)</u>	<u>(268,895)</u>

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

**Nota 21 – 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	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Favagri S,A,	162	687	23,750	32,660
Automotores y Anexos S,A, Ayasa	205,679	247,052	20'413,084	20'693,020
Inmobiliaria Feralga	-	-	-	9,523
Vallemotors S,A,	<u>38,773</u>	<u>297,421</u>	<u>57,833</u>	<u>287,630</u>
<b>Total</b>	<u>244,514</u>	<u>545,160</u>	<u>20'494,667</u>	<u>21'022,833</u>

Compañías	Cuentas por Cobrar		Cuentas por Pagar	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Favagri	-	22	1,728	-
Automotores y Anexos S,A, Ayasa	40,015	36,270	3'530,920	1'332,700
Inmobiliaria Feralga S,A,	297	297	-	-
Vallemotors S,A,	<u>(2,081)</u>	<u>1,595</u>	<u>1,443</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u>38,231</u>	<u>38,184</u>	<u>3'534,091</u>	<u>1'332,700</u>

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

**21.2 Compensación del personal clave de la gerencia**

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2013 fue de US\$ 196,875 (US\$ 150,834 en el año 2012).

**21.3 Estudio de Precios de Transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000,000.00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares (USD 6'000,000.00) deberán presentar adicionalmente al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

A la fecha del presente informe, la Compañía no prepara aun, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, el estudio de precios de transferencia requerido por la disposición mencionada, de acuerdo con la opinión de la Administración los efectos derivados de dicho estudio, en caso de existir, carecerán de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en su conjunto.

**Nota 22 – Garantías**

• **Garantías**

Institución	Detalle de Garantía	Cuantía
BANCO PICHINCHA	HIPOTECA	477,302.87
BANCO PICHINCHA	PRENDA COMERCIAL	447,117.55
BANCO PICHINCHA	CASH COLATERAL	230,000.00

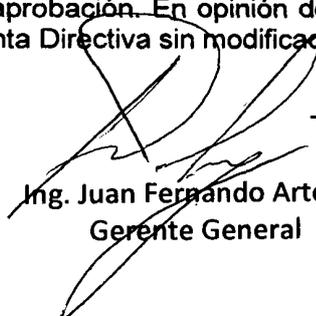
**AUDESUR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

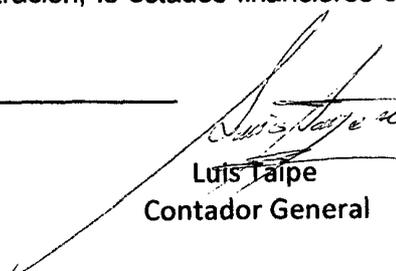
**Nota 23 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 24 – Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

  
Ing. Juan Fernando Arteaga  
Gerente General

  
Luis Talpe  
Contador General

