

AUTOSDELSUR S.A.

**Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

AUTOSDELSUR S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 52

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera – Completas
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	- International Ethics Standards Board for Accountants
IFAC	- International Federation of Accountants

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
AUTOSDELSUR S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AUTOSDELSUR S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedad*" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedad

3. Al 31 de diciembre del 2019, los registros contables de cuentas por cobrar y por pagar a la compañía concedente DISTRIVEHIC Distribuidora de vehículos S.A., cuyos valores se detallan en la nota 17 a los estados financieros, difieren con los montos reportados por dicha compañía en nuestra solicitud de confirmación de saldos. Las diferencias entre los registros contables y la confirmación de saldos, se encuentran en proceso de conciliación; Adicionalmente, la ausencia de acuerdos formales y documentados de las prácticas comerciales realizadas entre la Compañía y el concedente al cierre del periodo 2019, no nos ha permitido corroborar o concluir sobre la posible existencia de otros activos, pasivos o compromisos que pudiera tener la Compañía con el concedente y, en su caso, de su registro y/o revelación adecuada al cierre del 2019. Consecuentemente, no pudimos satisfacer a través de otros procedimientos de auditoría, sobre la razonabilidad de los saldos por cobrar, por pagar y provisiones de rebates, ni de su efecto en los resultados del 2019 por el eventual efecto de la disposición de las diferencias antes mencionadas.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

(Continúa)

Párrafo de énfasis – COVID 19

5. Llamamos la atención sobre la Nota 24 de los estados financieros, que describe los efectos de la propagación del coronavirus o COVID -19 sobre las operaciones de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

6. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

(Continúa)

4

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec

☎ (+593) 42 387 599

(+593) 42 384 920

(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #511
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3A

🌐 www.ngv.com.ec

- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- e) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
11. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



NGV ASESORÍAS Y NEGOCIOS S.A.
SC-RNAE No. 2-728

Junio 23 del 2020
Guayaquil, Ecuador



Sabel Gutiérrez de Vásquez, Socia
Representante Legal

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	695,472	70,179
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	579,430	787,794
Cuentas por cobrar partes relacionadas	17	210,863	332,184
Inventarios	8	1,116,467	1,114,669
Activos por impuestos corrientes	9	277,165	257,157
Pagos anticipados		6,963	15,317
Total activos corrientes		2,886,360	2,577,299
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	10	777,824	523,413
Activo por impuesto diferido	9	8,726	-
Total activos no corrientes		786,550	523,413
Total activos		3,672,910	3,100,712
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	1,751,556	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	86,391	179,166
Cuentas por pagar partes relacionadas	17	595,192	1,877,073
Pasivos por impuestos corrientes	9	13,744	5,688
Beneficios a empleados	13	30,231	28,649
Pasivos por arrendamientos	14	126,484	-
Total pasivos corrientes		2,603,598	2,090,576
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar partes relacionadas	17	-	123,778
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	15	16,154	8,415
Otros pasivos		-	30,839
Pasivos por arrendamientos	14	217,477	-
Total pasivos no corrientes		233,631	163,032
Total pasivos		2,837,229	2,253,608
Patrimonio:			
Capital social	16	859,716	859,716
Ganancias acumuladas		(24,035)	(12,612)
Total patrimonio		835,681	847,104
Total pasivos y patrimonio		3,672,910	3,100,712

Ec. Xavier González
Gerente General

CPA. Marcela Álvarez
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 24 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	18	8,386,422	9,973,991
Costo de ventas	19	(7,058,700)	(8,823,422)
Ganancia bruta		1,327,722	1,150,569
Gastos operacionales			
Gastos de administración	19	(718,252)	(615,835)
Gastos de ventas	19	(410,811)	(429,847)
		(1,129,063)	(1,045,682)
Ganancia operacional		198,659	104,887
Otros ingresos(gastos)			
Otros ingresos		14,067	41,231
Ingresos financieros		-	5,012
Costos financieros	20	(227,880)	(148,943)
		(213,813)	(102,700)
Ganancia (pérdida) antes de la participación de trabajadores		(15,154)	2,187
15% participación de los trabajadores en las utilidades	9	-	(328)
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a la renta		(15,154)	1,859
Impuesto a la renta	9	3,741	-
Ganancia (pérdida) del período		(11,413)	1,859
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del año		(11,413)	1,859

Ec. Xavier González
Gerente General

CPA. Marcela Álvarez
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 24 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital social	Resultados acumulados			Total patrimonio de los accionistas
			Ganancias acumuladas	Ganancia (pérdida) actuarial	Total Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2017		700,000	(14,471)	-	(14,471)	685,529
Aumento de capital		159,716	-	-	-	159,716
Ganancia neta		-	1,859	-	1,859	1,859
Saldos al 31 de diciembre del 2018		859,716	(12,612)	-	(12,612)	847,104
Ajustes	13	-	2,255	-	2,255	2,255
Otros resultados integrales:						
Ganancia actuarial, neta		-	-	(2,265)	(2,265)	(2,265)
Pérdida neta		-	(11,413)	-	(11,413)	(11,413)
Saldos al 31 de diciembre del 2019		859,716	(21,770)	(2,265)	(24,035)	835,681

Ec. Xavier González
Gerente General

CPA. Marcela Álvarez
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 24 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación: (Nota 22)			
Efectivo recibido de clientes		8,711,787	9,498,106
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		(9,294,639)	(9,379,676)
Intereses pagados	11	(227,880)	(148,943)
Intereses ganados		4,277	33,980
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación		(806,455)	3,467
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo pagado en adquisiciones de propiedades y equipos	10	(62,804)	(103,949)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(62,804)	(103,949)
Flujos de efectivo provisto por actividades de financiación:			
Préstamos recibidos de instituciones financieras	11	2,000,000	-
Préstamos pagados a instituciones financieras		(248,444)	-
Préstamos pagados a relacionadas	17	(257,004)	(133,154)
Aportes al capital recibidos de accionistas		-	159,716
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiación		1,494,552	26,562
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		625,293	(73,920)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	6	70,179	144,099
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	6	695,472	70,179

Ec. Xavier González
Gerente General

CPA. Marcela Álvarez
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 24 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Entidad que Informa

AUTOSDELSUR S.A. (en adelante "La Compañía") fue constituida como sociedad anónima en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador, mediante escritura pública del 2 de junio de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de junio del mismo año. Su participación accionaria está compuesta en un 50% por acciones de propiedad de "Corporación Maresa Holding S.A." y el otro 50% es propiedad de la empresa "Holding in Ferle Holferle S.A.", ambos accionistas son de nacionalidad ecuatoriana y poseen el control conjunto de la Compañía.

Su objeto social es la compra, venta y distribución de automotores de todo tipo, repuestos, accesorios, partes y piezas automotrices, así como la prestación de servicios de postventa. Las marcas comercializadas por la Compañía son Mazda, Fiat, Jeep, Ram, Dodge y Chrysler las mismas que son adquiridas principalmente al concedente DISTRIVEHIC Distribuidora de vehículos S.A., una subsidiaria de "Corporación Maresa Holding S.A."

Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en la oficina y punto de atención a clientes ubicada en la Av. España y Elia Liut de la ciudad de Cuenca. Adicionalmente, la Compañía posee un punto de venta y de servicio postventa en la ciudad de Loja.

2. Bases de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **AUTOSDELSUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, salvo indicación en contrario (véase también la Nota 2.e).

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2019 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **AUTOSDELSUR S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicados por la Compañía son:

- (i) Juicio. - En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios:
- La Administración aplica el juicio profesional al utilizar la información relevante para evaluar el modelo de negocio utilizado para gestionar sus activos financieros y valorarlo como costo amortizado, valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias o valor razonable con cambios en patrimonio neto (nota 5).
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros (nota 5).
 - Juicio utilizado para definir la utilización del enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 9 (nota 7).
 - Juicio en la determinación de los valores recuperables provenientes de descuentos comerciales (rebates) aplicados por las marcas y/o el concedente (nota 7).
 - Juicio al determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la probabilidad de ganancias fiscales futuras (nota 9).
 - Juicio al determinar si un acuerdo contiene un arrendamiento, y si la Compañía está razonablemente segura de extender el arrendamiento por más del plazo originalmente acordado de un año (nota 14).
 - Juicio para determinar la no necesidad de una provisión para cobertura de garantías en base a la consideración de que las mismas son tramitadas y cubiertas directamente por las marcas.
 - La Administración aplica el juicio profesional al evaluar la evidencia disponible para determinar si la Compañía tiene una obligación actual, una obligación posible o ninguna obligación al cierre del periodo de reporte. Este juicio determinará si la Compañía tiene una provisión, un pasivo contingente o ninguno de los dos.
 - Juicio en la determinación de qué constituye una obligación de desempeño y cuándo la Compañía transfiere al comprador el control de los bienes vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso de actividades ordinarias de acuerdo a la NIIF 15) (nota 18).

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas crediticias esperadas (nota 7).
- Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos (nota 10).
- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales (nota 15).
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica y en el mercado Ecuatoriano. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

(iii) Medición del valor razonable.- El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivos. El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía. El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza en la medida de lo posible, datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valores razonables, que se basan en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1 - Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- Nivel 2 - Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente, o indirectamente.
- Nivel 3 - Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no tiene activos financieros medidos al valor razonable.

e) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones de las NIIF

A continuación, se resume las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que son de aplicación a partir del 1 de enero 2019:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
Aplicación efectiva para los periodos que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019	NIIF 16	Nueva	Arrendamientos
	CINIIF 23	Nueva	La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias
	NIIF 9	Enmienda	Instrumentos financieros
	NIC 28	Enmienda	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
	Ciclo 2015-2017	Mejoras	(NIIF 3, NIIF 11, NIIF 12 y NIC 23)
	NIC 19	Enmiendas	Beneficios a los empleados, modificación reducción o liquidación de un plan
	(NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)	Revisadas	Mejoras al Marco Conceptual

NIIF 16 “Arrendamientos”

La Compañía ha aplicado en los estados financieros estatutarios, la nueva norma NIIF 16 con fecha 1 de enero del 2019, para los arrendamientos anteriormente clasificados como arrendamientos operativos, utilizando el enfoque retroactivo simplificado (método de transición de “actualización acumulada”), cuyo efecto acumulativo de adoptar la NIIF 16 se reconoce directamente en el patrimonio como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas para el período actual, sin necesidad de reexpresar la información comparativa relativa al ejercicio 2018. La adopción de esta norma, requirió la aplicación de juicio profesional y realizar supuestos, los cuales se resumen a continuación:

- Análisis de los contratos de arrendamiento formalizados por la compañía, con el objetivo de identificar si éstos están dentro del alcance de la norma.
- Análisis de los contratos de arrendamiento que pudieran acogerse a la exención de aplicación de esta Norma por corresponder a contratos con vencimiento inferior a 12 meses o que tienen activos subyacentes de bajo valor individual.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- Estimación de los plazos de arrendamiento, en función del período no cancelable y de los períodos cubiertos por las opciones de renovación cuyo ejercicio sea potestad de la Compañía y se considere razonablemente cierto.
- Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento.

La adopción de esta nueva Norma ha dado como resultado que la Compañía reconozca un pasivo por arrendamiento, calculado como el valor actual de las cuotas pendientes de los contratos vigentes en la fecha de primera aplicación y ha reconocido en la fecha de aplicación inicial el valor del activo por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento.

Los principales efectos que surgieron por la aplicación de la nueva Norma en la compañía, son aquellos relacionados con contratos de arrendamientos operativos de oficinas e instalaciones provenientes de años anteriores y con probabilidades razonables de ejecutar las opciones de renovación. Como consecuencia del cambio de modelo contable para los arrendatarios, la Compañía ha reconocido un aumento en los pasivos corrientes y no corrientes por un monto total de US\$455,297 al 1 de enero de 2019, por el reconocimiento de pasivos por arrendamiento, y un aumento en los activos no corrientes por igual monto, como consecuencia del reconocimiento de los derechos de uso originados en dichos contratos. Cabe destacar que no se generó un efecto a ser reconocido en el saldo de apertura de las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019.

El plazo de arrendamiento de los contratos ha sido determinado como el periodo de arrendamiento no cancelable considerando las opciones de renovación y rescisión (terminación) cuando exista una probabilidad razonablemente elevada para su ejecución, la cual se ha estimado en 3 años aproximadamente, desde el periodo 2018.

Los detalles sobre los requisitos para la Compañía como arrendataria, se describen en la nota 3. e).

Otras normas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2019

Las siguientes modificaciones y enmiendas de aplicación efectiva a partir del 1 de enero del 2019, no tuvieron un impacto significativo en estos estados financieros y, por lo tanto, no se ha requerido realizar revelaciones adicionales:

- *CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias”*

Esta interpretación, emitida en junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12. Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva o independiente.
- Los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- Como considerar el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- *Enmienda a NIIF 9, Instrumentos Financieros: Cláusulas de prepago con compensación negativa.*

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9 relacionados con los derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos negativos de compensación.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

- *Enmienda a NIC 28 “Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos”.*

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

- *Mejoras Anuales “2015-2017: NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23”.*

NIIF 3, “Combinaciones de Negocios”, y NIIF 11, “Acuerdos Conjuntos”: Clarifica la contabilización de los incrementos en la participación en una operación conjunta que reúne la definición de un negocio:- Si una parte mantiene (u obtiene) control conjunto, la participación mantenida previamente no se vuelve a medir.- Si una parte obtiene control, la transacción es una combinación de negocios por etapas y la parte adquirente vuelve a medir la participación mantenida previamente en los activos y pasivos de una operación conjunta, a valor razonable.

Además de clarificar cuándo una participación mantenida previamente en una operación conjunta se vuelve a medir, las modificaciones también proporcionan una guía acerca de qué constituye la participación previamente mantenida. Esta es la participación total mantenida previamente en la operación conjunta.

NIC 12, “Impuesto a la Renta”: Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los socios. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

NIC 23, "Costos de Préstamos": Clarifica que el pool general de préstamos utilizado para calcular los costos de préstamos elegibles excluye sólo los préstamos que financian específicamente activos calificados que están aún bajo desarrollo o construcción. Los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos calificados que ahora están listos para su uso o venta (o cualquier activo no calificado) se incluyen en ese pool general.

Los cambios se aplican en forma prospectiva a los costos de préstamos incurridos en, o desde, la fecha en que la entidad adopta las modificaciones.

- Enmienda a NIC 19 "Beneficios a Empleados, modificación, reducción o liquidación de un plan".

En febrero de 2018 IASB finalizó las modificaciones a la NIC 19 relacionadas con las modificaciones de planes, reducciones y liquidaciones. Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019.

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y con aplicación efectiva a partir del 1 de enero del 2020 y siguientes, es como sigue:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
1 de enero 2020	Marco conceptual	Enmiendas	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF
1 de enero 2020	NIIF 3	Enmiendas	Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)
1 de enero 2020	NIC 1 - NIC 8	Enmiendas	Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)
1 de enero 2021	NIIF 17	Nueva	Contratos de seguros
Por determinar	NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas	Estados financieros consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- *Marco Conceptual "revisado (NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)".*

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.

Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo.

Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo del balance cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas.

La modificación es efectiva para los periodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020.

- *Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)*

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 enmiendas de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- (a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- (b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- (c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- (d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- (e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

- *Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)*

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica".

El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

- *NIIF 17 contrato de seguros*

El nuevo estándar reemplaza a la NIIF 4 y requiere que los pasivos por seguros sean medidos al valor corriente de cumplimiento que, debe aclararse, no es el valor razonable, y proporciona un enfoque más uniforme de medición y presentación para todos los contratos de seguro. Ello se concreta en lo que se conoce como el 'Modelo General' que tiene una versión simplificada denominada 'modelo de asignación de la prima.'

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2021, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado las normas NIIF 9 y NIIF 15.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- NIIF 10 y NIC 28: *“Estados financieros consolidados – Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjuntos”.*

Las enmiendas a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de ambas normas en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración está evaluando la aplicabilidad o impacto de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. A partir del 1 de enero de 2018, la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” entró en vigencia, reemplazando la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. Esta norma modifica las clasificaciones de los instrumentos financieros, el deterioro de valor de éstos y establece nuevos criterios para la asignación de instrumentos de cobertura.

Activos financieros: Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, a excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo y se miden al precio de transacción de acuerdo con la NIIF 15; en el caso de un activo financiero que

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

no se lleve al valor razonable con cambio en resultados, se adicionan los costos de la transacción que sean directamente atribuible a la adquisición del activo financiero.

Antes del 1 de enero de 2018, la Compañía clasificaba los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 como:

- Activos financieros al valor razonable con cambios a resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar (costo amortizado).
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (costo amortizado).
- Activos financieros disponibles para la venta.

A partir del 1 de enero de 2018, los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 se clasifican en función del modelo de negocio y las características de los flujos contractuales, medidos al:

- Costo amortizado.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).
- Valor razonable con cambios en resultados (FVPL por sus siglas en inglés).

En los periodos presentados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no tiene activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés) ni medidos al valor razonable con cambios en resultados (FVPL por sus siglas en inglés).

Cuando corresponda, todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras, excepto por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales que se presentan dentro de otros gastos operacionales.

Medición posterior de los activos financieros

Los activos financieros se miden a costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si cumplen con las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantenerlo para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

El descuento se omite cuando el efecto del mismo es irrelevante. Pertenecen a esta categoría de instrumentos financieros: i) el efectivo y equivalente de efectivo; y iii) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

i. El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente, se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

ii. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2019 los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se mantienen al valor nominal considerando que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Deterioro de valor de los activos financieros – Pérdidas crediticias esperadas

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39 vigente hasta el 31 de diciembre del 2017. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre debe contabilizar tanto las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Al cierre del periodo 2019, la Compañía reconoce los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio y reconoce en el resultado del periodo el importe del cambio en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo como una ganancia o pérdida por deterioro.

Pasivos financieros: Reconocimiento, medición y clasificación

Todos los pasivos financieros se clasificarán como medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos que se contabilicen al valor razonable con

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

cambios en resultados, los cuales para ser clasificados como tal, deberán cumplir con alguna de las siguientes situaciones: a) cumple con las condiciones de mantenido para negociar, b) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados, c) contienen uno más derivados implícito y d) utiliza un exposiciones crediticias.

La Compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene pasivos financieros no derivados correspondientes a la categoría de “Otros pasivos financieros” y que incluyen Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

Capital Acciones

Las acciones ordinarias y nominativas (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias y nominativas, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El costo se determina usando el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra y cualquier otro costo en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y venta. El valor neto de realización también es medido en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

d) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son activos tangibles que: (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. Los terrenos no se deprecian y la depreciación de los otros elementos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedades y equipos. Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha que están instalados o listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	5
Vehículos	5
Equipos y herramientas tecnicentro	10
Equipos de computación	3
Muebles, enseres y equipos de oficina	10

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de las propiedades y equipos.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

e) Activos arrendados

Como se describe en la Nota 2 e), la Compañía ha aplicado al 1 de enero del 2019, la NIIF 16, cuya política se resume a continuación:

Política contable aplicable a partir del 1 de enero del 2019.

Para cualquier contrato nuevo celebrado a partir del 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un arrendamiento se define como un contrato, o parte de un contrato, que transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente que se identifica explícitamente o implícitamente en el contrato) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado durante todo el periodo de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido del contrato; y ii) derecho a dirigir el uso del activo identificado durante todo el periodo de uso.

Medición y reconocimiento de arrendamientos

Cuando la Compañía actúa como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (es decir, en la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso) registra en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La Compañía reconoce inicialmente los activos por derecho de uso al costo. El costo de los activos por derecho de uso comprende: i) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados hasta la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos; y iv) la estimación de los costos por desmantelamiento o restauración.

El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento (arrendamiento financiero). Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento. La Compañía también evalúa el activo por derecho de uso por deterioro cuando existen tales indicadores.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden: i) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; ii) pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa; iii) garantías de valor residual; iv) precio de ejercicio de una opción de compra; y v) penalizaciones por término del arriendo.

Después de la medición inicial, el pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. El valor en libros se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de compra o cambio en los

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

importes a pagar). Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso, o en pérdidas y ganancias si el activo por derecho de uso ya se reduce a cero.

El gasto por intereses se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente del pasivo por arrendamiento.

Arrendamientos a corto plazo y de bajo valor

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019

En el período comparativo, la Compañía como arrendataria, los activos mantenidos en arrendamiento (no financiero) se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera. Los incentivos por arrendamiento, si los hubiere, son reconocidos como parte del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

f) Deterioro de activos no financieros

Propiedades y equipos: La Norma Internacional de Contabilidad No 36 (Deterioro del valor de los Activos) requiere que los elementos de propiedades y equipos, sean revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

Es juicio de la Administración que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman las propiedades y equipos.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado para sociedades en general se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo.

(ii) Impuesto diferido.-

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades grabables sujetas a impuesto.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las ganancias fiscales en el futuro, y cualquier pérdida tributaria no utilizada o crédito tributario no utilizado, limitado en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles contra las cuales se puedan utilizar esas diferencias temporarias deducibles. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espera que aumenten las ganancias fiscales en el futuro.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan sin descontarse y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Activo y pasivo por impuesto corriente.-

Los activos y / o pasivos por impuestos corrientes comprenden las obligaciones o reclamos a las autoridades fiscales en relación con los periodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de recuperación o pago a la fecha de los estados financieros.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

h) Beneficios a empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por una firma de actuarios independientes debidamente registrada ante la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales (patrimonio).

(ii) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

i) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

j) Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

k) Patrimonio

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 859,716 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

(ii) Otros resultados integrales

Pérdidas y/o ganancias actuariales.- Las pérdidas y/o ganancias actuariales son cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos procedentes de los ajustes por experiencia y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos por la Compañía, considerando el precio establecido en la transacción y cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia de control al cliente de los bienes o servicios comprometidos.

La Compañía reconoce el ingreso de actividades ordinarias en un punto en el tiempo, al momento en que el control del bien o servicio es transferido al cliente, es decir cuando el cliente obtiene sustancialmente todos los beneficios del activo y la capacidad para dirigir su uso.

Un resumen de la información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño es el siguiente:

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Venta de automotores

Los clientes obtienen el control del automotor cuando este ha sido transferido legalmente al cliente y es recibido por el mismo. Los ingresos se reconocen en un momento en el tiempo, lo cual ocurre cuando el cliente recibe el vehículo, previa facturación y legalización de la transferencia del vehículo. Debido a que la legalización se cumple en un periodo corto de tiempo no existen variaciones importantes en relación a si el ingreso fuera reconocido al momento de la entrega del automotor al cliente.

Venta de repuestos

Los clientes obtienen el control del repuesto cuando este es recibido por los mismos. Los ingresos se reconocen en un momento en el tiempo, lo cual ocurre cuando se despacha y se genera la factura.

Ingresos por servicios post-venta

El cliente obtiene el control de la obligación de desempeño una vez completado el servicio. Debido a que las obligaciones de desempeño se cumplen dentro de un periodo corto de tiempo, el ingreso es reconocido en un momento en el tiempo, una vez satisfecha la obligación de desempeño.

Ingresos por rebate (descuento comercial)

La obligación de desempeño se satisface una vez realizada la venta del vehículo al cliente y aprobado el descuento por el concedente DISTRIVEHIC Distribuidora de Vehículos S.A.. El ingreso es reconocido en un momento en el tiempo una vez satisfecha la obligación de desempeño.

m) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando 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.

n) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente por los intereses generados por la obligación bancaria, intereses generados por pagos extemporáneos de facturas al concedente y por comisiones a emisores de tarjetas de crédito.

4. Administración de riesgos

Las políticas de administración de riesgo son establecidas por la alta gerencia con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

- a) *Riesgo de crédito.*- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	695,472	70,179
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	579,430	787,794
Cuentas por cobrar partes relacionadas	17	210,863	332,184
		<u>1,485,765</u>	<u>1,190,156</u>

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independiente determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera

Banco Pichincha C.A.

* SBS - Datos disponibles al 31 de diciembre del 2019

Calificación

*AAA- / AAA-

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de crédito proviene de una diversificada cartera de clientes, los cuales han reflejado una relación comercial estable y con un record de pago razonable.

La Compañía aplica un modelo simplificado para determinar las pérdidas crediticias esperadas, estimando la probabilidad futura de pérdidas de incobrables en base al comportamiento de las pérdidas crediticias históricas. Para ello se agrupan las cuentas por cobrar de acuerdo al segmento que las origina (si lo hubiera) y sus rangos de antigüedad. El modelo simplificado considera también la inclusión de variables predictivas que permitan identificar los eventos que harán que tales pérdidas aumenten o disminuyan en el futuro como resultado de tendencias macroeconómicas o de la industria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso de 365 días o cuando información interna o externa indica que es improbable que la Compañía reciba los importes contractuales adeudados. Al 31 de diciembre de 2019 la Administración ha considerado necesario registrar una estimación para deterioro de US\$ 13,370 para las cuentas por cobrar vencidas con una antigüedad superior a 365 días. Es juicio de la Administración no estimar una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cartera

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

vencida menor a 365 días, considerando que no ha habido historial de pérdidas y el efecto de las pocas probabilidades de pérdidas futuras no generaría un impacto material sobre los estados financieros adjuntos.

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019, es la siguiente:

	Nota	Corriente	D-1-30	D-31-60	D-61-90	D > a 91 (1)	TOTAL AL 31.12.2019	Provisión por deterioro
Cartera comercial	7	401,777	114,303	27,144	35,302	11,466	589,992	(13,370)
Compañías relacionadas	17	176,656	-	5	12,914	21,288	210,863	-
Empleados y otras	7	848	-	-	-	1,960	2,808	-
		<u>579,281</u>	<u>114,303</u>	<u>27,149</u>	<u>48,216</u>	<u>34,714</u>	<u>803,663</u>	<u>(13,370)</u>

Riesgo de liquidez.- Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de administrar el riesgo de liquidez. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago. Un resumen de los vencimientos de los pasivos principalmente con partes relacionadas y otros proveedores locales, es como sigue:

	Notas	Valor nominal US\$	Vencimientos		
			D-0-6 meses	D-6-12 meses	Mayor a 12 meses
Obligaciones financieras	11	1,751,556	1,751,556	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	86,391	86,391	-	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	17	595,192	595,192	-	-
		<u>2,433,139</u>	<u>2,433,139</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

b) *Riesgo de mercado.-* Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Compañía, tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

- *Riesgo de tipo de cambio:* Durante el periodo 2019, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

- *Riesgo de tasa de interés:* Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses.

Al 31 de diciembre del 2019 el perfil de tasa de interés de los pasivos financieros de la Compañía que devengan interés es como sigue:

	US\$
	<u>Valor nominal y en Libros</u>
Obligaciones con acreedores:	
▪ Tasa de interés variable	<u>2,130,042</u>
	<u>2,130,042</u>

Análisis de sensibilidad del flujo de efectivo para pasivos financieros.-

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no efectúa transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría de manera significativa el valor registrado de los activos y pasivos financieros o los resultados o su patrimonio.

(ii) Administración de capital.-

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

La Empresa monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. El capital total corresponde a todos los componentes del patrimonio y la deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El ratio de capital ajustado por la deuda al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Total pasivos	<u>2,837,229</u>	2,253,608
Menos efectivo y equivalente de efectivo	<u>(695,472)</u>	(70,179)
Deuda neta	<u>2,141,757</u>	2,183,429
Total patrimonio	<u>835,681</u>	847,104
Ratio deuda neta – patrimonio neto	2.56	2.58

5. Instrumentos financieros

(i) Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Instrumentos financieros (Continuación)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	US\$	695,472	70,179
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 7)		579,430	787,794
Cuentas por cobrar partes relacionadas (nota 17)		<u>210,863</u>	<u>332,184</u>
Total activos financieros	US\$	<u><u>1,485,765</u></u>	<u><u>1,190,157</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Obligaciones financieras (nota 11)	US\$	1,751,556	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 12)		86,391	179,166
Cuentas por pagar partes relacionadas (nota 17)		<u>595,192</u>	<u>1,877,073</u>
Total pasivos financieros	US\$	<u><u>2,433,139</u></u>	<u><u>2,056,239</u></u>

(ii) Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la compañía de acuerdo a las NIIF, requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros. La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no tiene transacciones de derivados como instrumentos de cobertura, solo tiene instrumentos medidos al costo amortizado. Un resumen del método de valuación utilizada para determinar el valor razonable de cada instrumento es como sigue:

<u>Instrumentos financieros medidos a costo amortizado</u>	<u>Método de valuación del valor razonable</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	Aproximadamente a su valor en libros
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	debido a su naturaleza de corto plazo
Cuentas por cobrar partes relacionadas	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	
Cuentas por pagar partes relacionadas	
<u>Instrumentos financieros medidos a costo amortizado</u>	<u>Método de valuación del valor razonable</u>
Obligaciones financieras	Se asemeja a su valor contable debido a que la tasa de interés de estos instrumentos son de mercado y los descuentos no son significativos

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	640	540
Bancos locales	<u>694,832</u>	<u>69,639</u>
Total efectivo y equivalentes del efectivo	<u><u>695,472</u></u>	<u><u>70,179</u></u>

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Efectivo y equivalentes de efectivo (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo no posee restricciones.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	563,909	716,524
Concesionarios no relacionados	26,083	60,000
(-) Deterioro del valor de la cartera	<u>(13,370)</u>	<u>-</u>
	<u>576,622</u>	<u>776,524</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	848	9,310
Otras	<u>1,960</u>	<u>1,960</u>
	<u>2,808</u>	<u>11,270</u>
Total	<u><u>579,430</u></u>	<u><u>787,794</u></u>

La estimación de pérdidas crediticias futuras al 31 de diciembre del 2019, fue determinada en base a la experiencia e información disponible a la fecha de los estados financieros y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada substancialmente a corto plazo.

El movimiento del deterioro del valor de la cartera por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	-
(+) Provisión	<u>13,370</u>
Saldo al final del año	<u><u>13,370</u></u>

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y a las pérdidas crediticias esperadas relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se revelan en la nota 4.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de inventarios es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Automotores	923,068	955,491
Repuestos	153,052	117,808
En tránsito	<u>40,347</u>	<u>41,370</u>
	<u><u>1,116,467</u></u>	<u><u>1,114,669</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de los saldos de inventarios de automotores clasificados por marca es como sigue:

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Inventarios (Continuación)

Marca	2019	%	2018	%
MAZDA	636,066	69%	598,815	63%
RAM	117,142	13%	-	0%
JEEP	79,457	9%	189,039	20%
DODGE	65,769	7%	31,544	3%
FIAT	24,635	3%	136,093	14%
	<u>923,068</u>	<u>100%</u>	<u>955,491</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el inventario de automotores incluye modelos de los siguientes años:

Marca	2020	2019	2018	TOTAL
MAZDA	16	4	-	20
RAM	-	2	-	2
JEEP	-	-	1	1
DODGE	-	2	-	2
FIAT	1	-	-	1
	<u>17</u>	<u>8</u>	<u>1</u>	<u>26</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de los inventarios de repuestos clasificados por marca es como sigue:

Marca	2019	%	2018	%
MAZDA	102,675	67%	96,585	10%
FIAT	10,273	7%	6,079	1%
JEEP	7,186	5%	-	0%
CHRYSLER	343	0%	749	0%
OTROS	32,545	21%	14,395	2%
	<u>153,052</u>	<u>100%</u>	<u>117,808</u>	<u>12%</u>

El saldo de inventarios en tránsito corresponde a repuestos incluidos en órdenes de trabajo abiertas que se encontraban en proceso en el taller al cierre de los estados financieros.

9. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos de impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Anticipo de Impuesto a la renta	19,191	19,191
Retenciones del Impuesto a la renta por cobrar	99,728	60,533
Crédito tributario de IVA por adquisiciones	2,074	70,504
Retenciones del Impuesto al valor agregado por cobrar	156,172	106,929
	<u>277,165</u>	<u>257,157</u>

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta e impuesto al valor agregado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por los clientes por la venta de bienes y prestación de servicios.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Impuesto a la renta (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 el valor del anticipo pagado de impuesto a la renta corresponde a un pago indebido dado que la Compañía no consideró la exención del pago de anticipo por 5 años por su condición de sociedad recién constituida como se indica en el literal d) siguiente, por lo que se tramitará la devolución de dicho valor.

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	60,533
(+) Retenciones en la fuente de clientes	<u>39,195</u>
Saldo al final del año	<u>99,728</u>

Un detalle de la antigüedad de las retenciones en la fuente del Impuesto a la renta es como sigue:

<u>Retenciones en la fuente</u>	<u>US\$</u>
- 2017	14,824
- 2018	45,709
- 2019	<u>39,195</u>
	<u>99,728</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración. Mientras que el crédito tributario por adquisiciones y retenciones de impuesto al valor agregado, puede ser compensado en un plazo de hasta cinco años desde la fecha de emisión de los respectivos comprobantes y, únicamente para el caso de las retenciones, es recuperable vía reclamo en caso de que no pueda ser compensado en los seis meses inmediatos siguientes.

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 del Impuesto al valor agregado por cobrar, corresponden al Impuesto pagado en compras, cuyos saldos se compensarán posteriormente en las declaraciones a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

Un detalle de los saldos de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	4,985	-
Retenciones del Impuesto a la renta por pagar	7,857	5,529
Retenciones del Impuesto al valor agregado por pagar	902	159
	<u>13,744</u>	<u>5,688</u>

b) Conciliación del Impuesto a la renta

La pérdida tributaria por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, se determina como sigue:

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia (pérdida) antes del Impuesto a la renta	(15,154)	2,187
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	(328)
	<u>(15,154)</u>	<u>1,859</u>
Partidas conciliatorias:		
Más gastos no deducibles	41,738	9,494
Deducción por incremento neto de empleados	-	(195,103)
Amortización de pérdidas	-	(547)
Amortización de pérdida	(6,646)	-
Pérdida tributaria	<u>19,938</u>	<u>(184,297)</u>
25% Impuesto a la renta causado	4,985	-
Anticipo impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta definitivo	<u>4,985</u>	<u>-</u>

De acuerdo a la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, publicado en el registro oficial #150 y emitido el 29 de diciembre del 2017, se aumentó la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición con participación directa o indirecta. La compañía en el 2018 y 2017 no registró gasto por impuesto a la renta debido a que presentó pérdidas tributarias.

c) Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha reconocido en sus estados financieros un activo por impuesto diferido por los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>
Impuesto diferido activo atribuible a:	
- Jubilación patronal	1,818
- Bonificación por desahucio	2,221
- Arrendamientos	4,687
	<u>8,726</u>

d) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2019, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	<u>2019</u>
Impuesto a la renta – corriente	(4,985)
Impuesto a la renta – diferido	8,726
	<u>3,741</u>

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Impuesto a la renta (Continuación)

e) Exoneraciones tributarias – anticipo de impuesto a la renta

La compañía no está sujeta al pago del anticipo de impuesto a la renta debido a que inició sus actividades el 8 de junio del 2017 y se encuentra dentro de su 3er año de exención según el Art 76 literal b) del Reglamento para la aplicación de la Ley de régimen tributario interno, el cual establece que las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

f) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

En cumplimiento a estas disposiciones y considerando que el monto de transacciones con partes relacionadas de la Compañía por el periodo 2019 fue de US\$8,106,995 (Ver nota 17); la Compañía presenta el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas a la administración tributaria.

g) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía. Dicha facultad está limitada a un número de períodos tributarios anuales, los cuales, por lo general, una vez transcurridos dan lugar a la expiración de dichas inspecciones. La facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria caduca, sin que se requiera pronunciamiento previo:

- En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
- En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

En los casos en que los contribuyentes hayan sustentado costos o gastos inexistentes y/o en facturas emitidas por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, se entenderá que se ha dejado de declarar en parte el tributo, y por lo tanto se aplicará la caducidad de 6 años respecto de la facultad determinadora de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de este reporte, para las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los periodos 2017 al 2019, no se ha iniciado procesos de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Impuesto a la renta (Continuación)

h) Incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta

Al determinar el monto del impuesto a la renta corriente, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

10. Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	1,193,225	670,473
Depreciación acumulada	<u>(415,401)</u>	<u>(147,060)</u>
Total	<u>777,824</u>	<u>523,413</u>

Un movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	Saldos al 31-dic-18	Adiciones	Ajustes y/o reclasificaciones	Saldos al 31-dic-19
Instalaciones	572,041	10,699	-	582,740
Vehículos	42,497	33,264	-	75,761
Equipos y herramientas tecnico	38,438	15,409	-	53,847
Equipos de computación	7,685	4,646	-	12,331
Muebles y enseres	2,624	2,778	-	5,402
Otros activos	7,188	659	-	7,847
Activos por derecho de uso	-	455,297	-	455,297
Subtotal costo	670,473	522,752	-	1,193,225
Depreciación acumulada	(147,060)	(138,186)	(70)	(285,316)
Depreciación acumulada - activos por derecho de uso	-	(130,085)	-	(130,085)
Total	523,413	254,481	(70)	777,824

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Ajustes y/o reclasificaciones	Saldos al 31-dic-18
Instalaciones	497,764	74,688	(411)	572,041
Vehículos	40,157	2,340	-	42,497
Equipos y herramientas tecnico	17,729	20,298	411	38,438
Equipos de computación	4,620	3,065	-	7,685
Muebles y enseres	1,289	1,335	-	2,624
Otros activos	4,965	2,223	-	7,188
Subtotal costo	566,524	103,949	-	670,473
Depreciación acumulada	(23,555)	(123,575)	70	(147,060)
Total	542,969	(19,626)	70	523,413

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Propiedades y equipos, neto (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 las adiciones corresponden principalmente a las adecuaciones y equipamiento de la oficina de ventas y taller en la ciudad de Loja y a la adquisición de un vehículo para uso de la oficina.

El detalle de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019, corresponden a los siguientes:

Derecho de Uso de Activo	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 antes de aplicación NIIF 16	Efecto primera aplicación NIIF 16	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 después de aplicación NIIF 16	Adiciones	Saldos al 31-dic-19	Tiempo de Depreciación
Inmuebles:						
Instalaciones de oficinas, sala de exposición y taller	-	455,297	455,297	-	455,297	4 años
Subtotal costo	-	455,297	455,297	-	455,297	
Depreciación acumulada	-	-	-	(130,085)	(130,085)	
Total	-	455,297	455,297	(130,085)	325,212	

Los saldos de propiedades y equipos no tienen restricciones.

11. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de obligaciones bancarias corresponde a un préstamo obtenido del Banco Pichincha por \$2,000,000 a 180 días plazo y con una tasa de interés del 8% anual pagadero a su vencimiento el 31 de marzo del 2020. Con fecha 13 de diciembre del 2019 se realizó un abono al capital por US\$248,444. El préstamo está garantizado con una garantía personal de Fernando Vásquez Alcázar.

12. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	<u>10,674</u>	<u>104,504</u>
	10,674	104,504
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	45,740	40,166
Comisiones	11,621	19,967
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	12,653	13,079
Otras cuentas por pagar	5,703	1,450
	<u>75,717</u>	<u>74,662</u>
Total	<u>86,391</u>	<u>179,166</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar a proveedores locales no generan intereses y tienen un plazo promedio de 30 días.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con sus obligaciones con acreedores se revela en la nota 4 a los estados financieros.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	30,114	28,321
Participación de trabajadores	117	328
Total	<u>30,231</u>	<u>28,649</u>

El movimiento de los beneficios a empleados por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2019</u>
Beneficios sociales	28,321	85,917	(81,869)	(2,255)	30,114
15% Participación trabajadores	328	-	(211)	-	117
Total beneficios a empleados	<u>28,649</u>	<u>85,917</u>	<u>(82,080)</u>	<u>(2,255)</u>	<u>30,231</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2018</u>
Beneficios sociales	9,278	74,770	(55,727)	28,321
15% Participación trabajadores	-	328	-	328
Total beneficios a empleados	<u>9,278</u>	<u>75,098</u>	<u>(55,727)</u>	<u>28,649</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

14. Arrendamientos

Importes reconocidos en el balance

Como se indica con mayor detalle en las notas 2 e) y 3 e), la Compañía tiene contratos de arrendamiento para sus oficinas administrativas e instalaciones. Con la excepción de los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor (US\$5,000), cada arrendamiento se refleja en el balance general como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa (Ej. pagos de arrendamiento basados en un porcentaje de las ventas) se excluyen de la medición inicial del pasivo y el activo del arrendamiento.

Al 31 de diciembre del 2019, los pasivos por arrendamientos se clasifican como sigue:

	<u>2019</u>
Corto plazo	126,484
Largo plazo	217,477
Total	<u>343,961</u>

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Arrendamientos (Continuación)

Los pasivos por arrendamiento están garantizados por los activos subyacentes relacionados. Los pagos mínimos de arrendamiento futuros al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	Dentro de 1 año	D-1-2	D-2-3	D-3-4	D > a 4	TOTAL
Pago de arrendamiento	126,484	142,932	76,902	-	-	346,318
Costo financiero	22,216	11,768	1,698	-	-	35,682
Valor presente neto	148,700	154,700	78,600	-	-	382,000

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas se presentan como propiedades y equipos (ver Nota 10).

Opciones de renovación o extensión

Algunos arrendamientos de propiedades contienen opciones de extensión o renovación que la Compañía puede ejercer hasta 3 meses antes del final del período del contrato. La Compañía, siempre que sea posible, busca incluir opciones de extensión en los contratos de arrendamientos para proporcionar flexibilidad operativa. Adicionalmente, evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión o de renovación y revisa si hay una certeza razonable de ejercer las opciones de extensión si hay un evento importante o cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

Las opciones de extensión o renovación mantenidas en los contratos son ejercitables solo por la Compañía y no por los arrendadores.

El siguiente detalle describe la naturaleza de las actividades de arrendamiento de la Compañía por tipo de activo por derecho de uso reconocido en el balance:

Derecho de uso de activo	Número de activos por derecho de uso arrendados	Plazo original del contrato	Número de arrendamientos con opción de renovación y terminación sin penalización	Promedio de tiempo restante	Numero de arrendamientos con opción de compra	Numero de arrendamientos con opción de terminación ejecutada
Oficinas e instalaciones	1	4 años	1	3 años	0	0

Pagos de arrendamiento no reconocidos como pasivos

La Compañía ha decidido no reconocer un pasivo por arrendamiento a corto plazo (arrendamientos con un plazo esperado de 12 meses o menos) o para arrendamientos de activos de bajo valor (menor a US\$5,000). Los pagos realizados en virtud de dichos arrendamientos se cargan a resultados en línea recta. Además, ciertos pagos de arrendamiento variables no pueden reconocerse como pasivos de arrendamiento y se registran como gastos incurridos.

Importes reconocidos en el estado de resultados

El estado de resultados muestra los siguientes montos relacionados con los arrendamientos:

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Arrendamientos (Continuación)

	<u>2019</u>
Cargo por depreciación de activos por derecho de uso	130,085
Gastos de intereses	31,864
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	33,525
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	-
Total	<u>195,474</u>

Flujo de caja

La salida total de efectivo por arrendamientos reconocido en el estado de flujo de caja para el año finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de US\$143,200

15. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	7,270	4,461
Bonificación por desahucio	8,884	3,954
Total	<u>16,154</u>	<u>8,415</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las suposiciones actuariales utilizadas por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial LP	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

Para determinar el valor actual del pasivo por beneficios definidos, la Compañía utiliza la tasa de bonos corporativos de la más alta calidad emitidos en el Ecuador.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio podrá ser considerada como deducible para propósito de

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

determinación del impuesto a la renta, cuando estas se apliquen exclusivamente a los pagos efectuados.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y desahucio registradas por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	8,415	-
Provisión cargada al gasto	7,730	8,703
Reversos	(738)	-
Pagos	(1,519)	(289)
Pérdida (Ganancia) actuarial	2,265	-
Total	<u>16,154</u>	<u>8,415</u>

16. Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 859,716 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

Un detalle de la composición accionaria de la Compañía es el siguiente:

	<u>% Participación</u>		<u>Acciones ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corporación Maresa Holding S.A.	50	50	429,858	429,858
Holding In Ferle Holferle S.A.	50	50	429,858	429,858
Total	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>859,716</u>	<u>859,716</u>

17. Transacciones con compañías relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Transacciones de activo por compra de inventarios:</u>		
DISTRIVEHIC Distribuidora de vehículos S.A.	7,473,894	9,551,194
Importadora Tomebamba S.A.	142	2,380
<u>Transacciones de ingreso por venta de inventarios:</u>		
DISTRIVEHIC Distribuidora de vehículos S.A.	435,667	319,321
<u>Transacciones de gasto por prestación de servicios:</u>		
FERLE S.A.	160,384	140,400
Vásquez Alcázar Pablo Fernando	8,400	-

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Transacciones con compañías relacionadas (Continuación)

Un detalle de los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Distrivehic Distribuidora de vehículos S.A.		
- Venta de vehículos - Concesionario	49,738	108,331
- Rebates por cobrar	92,089	189,433
- Provisión venta vehículos exonerados	38,430	-
	<u>180,257</u>	<u>297,764</u>
Importadora Tomebamba S.A.:		
- Venta de cartera	30,606	34,420
	<u>30,606</u>	<u>34,420</u>
Total cuentas por cobrar	<u>210,863</u>	<u>332,184</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Distrivehic Distribuidora de vehículos S.A.		
- Compra de inventarios	378,486	1,653,256
- Intereses por pagar	216,706	88,837
	<u>595,192</u>	<u>1,742,093</u>
<u>Acreedores por pagar:</u>		
- Ing. Pablo Fernando Vázquez Alcázar	-	134,980
Total cuentas por pagar	<u>595,192</u>	<u>1,877,073</u>
<u>Acreedores por pagar largo plazo:</u>		
- Ing. Pablo Fernando Vázquez Alcázar	-	123,778
Total cuentas por pagar largo plazo	<u>-</u>	<u>123,778</u>

El saldo por cobrar a concesionarios corresponde a venta de inventarios al concedente DISTRIVEHIC Distribuidora de vehículos S.A., el cual no genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de rebates por cobrar corresponde a la estimación realizada por la Compañía en base a acuerdos verbales de descuentos promocionales sobre las marcas. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2019, el saldo de rebates por cobrar incluye US\$83,580 (US\$61,870 en 2018) por acuerdos de márgenes. Ambos rebates son otorgados por el concedente DISTRIVEHIC Distribuidora de Vehículos S.A.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de cuentas por pagar comerciales a relacionada se genera por la compra de automotores y repuestos a la concedente DISTRIVEHIC Distribuidora de vehículos S.A. e incluye intereses por pagar a una tasa de entre el 11.55% y el 12.10% anual, según la antigüedad. La política de crédito consiste en que las compras realizadas del 1 al 15 de cada mes se cancelan hasta el 30 del mismo mes mientras que las compras realizadas del 16 al 30 se cancelan hasta el día 15 del mes siguiente. Con fecha 8 de octubre del 2019 se realizó un abono de US\$1,064,880 al concedente, con los fondos provenientes de la obligación bancaria adquirida con el Banco Pichincha.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Transacciones con compañías relacionadas (Continuación)

Compensación del personal clave de la gerencia

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal clave de la Compañía está constituido por el gerente general. Un resumen de la compensación al miembro clave de la gerencia durante el periodo 2019 y 2018 fue el siguiente:

	2019	2018
Costo de nómina y otros beneficios	85,117	80,956
Comisiones	37,806	34,630
Beneficios post-empleo	4,958	2,691
	<u>127,881</u>	<u>118,276</u>

18. Ingresos de actividades ordinarias

La actividad principal de la Compañía consiste en la venta en el mercado local de automotores y repuestos así como la prestación de servicios de postventa. Un detalle de los ingresos según su origen al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Automotores	7,067,279	8,761,871
Repuestos	963,646	913,121
Postventa	186,148	152,377
Rebates	169,350	146,622
	<u>8,386,422</u>	<u>9,973,991</u>

Como se indica en la nota 3 (I), la Compañía por sus diferentes actividades, reconoce el ingreso de actividades ordinarias en un punto en el tiempo, al momento en que el control del bien o servicio es transferido al cliente, es decir cuando el cliente obtiene sustancialmente todos los beneficios del activo y la capacidad para dirigir su uso.

19. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	7,058,700	8,823,422
Arriendos	177,366	166,494
Gastos de personal	570,064	524,930
Honorarios y servicios prestados	9,071	38,405
Publicidad y eventos	77,865	63,043
Depreciación	133,605	120,449
Deterioro del valor de la cartera	13,370	-
Gastos de viaje y gestión	18,328	16,846
Transporte	48,918	47,805
Otros	80,476	67,710
Total	<u>8,187,763</u>	<u>9,869,104</u>

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Costos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos financieros se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses por crédito comercial concedente (Ver nota 12)	117,754	110,442
Intereses por obligación con acreedor (Ver notas 12)	23,477	28,992
Intereses por obligación bancaria (Ver nota 11)	38,561	-
Intereses por arrendamiento financiero (Ver nota 14)	31,864	-
Comisiones emisores de tarjetas de crédito	15,448	8,536
Servicios y comisiones bancarios	776	973
Total	<u>227,880</u>	<u>148,943</u>

Los intereses por crédito comercial concedente, corresponden al cobro de intereses sobre facturas vencidas de parte del concedente DISTRIVEHIC Distribuidora de vehículos S.A. a una tasa de entre el 11.55% y el 12.10% anual, según la antigüedad.

21. Compromisos

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene los siguientes compromisos adquiridos:

a) **Concesión**

La Compañía mantiene un acuerdo verbal con Corporación MARESA Holding S.A. para la venta de vehículos de las marcas Mazda, Fiat, Jeep, Ram, Dodge y Chrysler, mismos que son provistos por la compañía DISTRIVEHIC Distribuidora de Vehículos S.A.

b) **Arrendamientos**

i. **Instalaciones Cuenca**

Con fecha 14 de junio del 2018 se celebra el contrato de arrendamiento entre FERLE S.A., la arrendadora y AUTOSDELSUR S.A., la arrendataria, mediante el cual se recibe en arrendamiento dos inmuebles ubicados en Av. España y Elia Liut en la ciudad de Cuenca los cuales se destinaron para funcionamiento de las oficinas administrativas y exhibición de bienes comercializados por la Compañía. El plazo de vigencia es de 4 años y 26 días, esto es hasta el 26 de junio del 2022. El canon de arrendamiento fijado por los dos locales se fija de la siguiente manera:

- Del 1 de junio del 2018 al 31 de mayo del 2019 de US\$11,700;
- Del 1 de junio del 2019 al 31 de mayo del 2020 de US\$12,100;
- Del 1 de junio del 2020 al 31 de mayo del 2021 de US\$12,600;
- Del 1 de junio del 2021 al 26 de junio del 2022 de US\$13,100;

ii. **Instalaciones Loja**

Con fecha 2 de mayo del 2019 se celebra el contrato de arriendo entre el Sr. Miguel Mosquera Barzallo, arrendador, y la compañía AUTOSDELSUR S.A., arrendataria, mediante el cual se recibe en arrendamiento el inmueble ubicado en la calle Cuxibamba 2321 y Fco Montero en el cantón Loja, mismo que consta de 420 metros cuadrados de terreno en el que existe una

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Compromisos (Compromisos)

construcción acondicionada para un taller de mecánica y un inventario de maquinaria y equipos. El plazo pactado es de dos años el cual podrá ser renovado según acuerdo entre las partes. El valor del canon mensual es de US\$2,191 mensuales y no se establece el pago de garantía.

Con fecha 23 de febrero del 2018 se celebra el contrato de arriendo entre el Dr. Gustavo Hidalgo Ludeña, arrendador, y la compañía AUTOSDELSUR S.A., arrendataria, mediante el cual se recibe en arrendamiento el inmueble ubicado en la calle Cuxibamba y Cevallos en el cantón Loja, mismo que consta de 500 metros cuadrados de terreno en el que existe una construcción de dos plantas y un local tipo vitrina. El plazo pactado es de dos años el cual podrá ser renovado según acuerdo entre las partes. El valor del canon mensual es de US\$1,500 mensuales y se pacta el valor de US\$3,000 como garantía a pagar por el arrendatario.

iii. **Uso de espacio físico**

Con fecha 30 de abril del 2018 se celebra el convenio para el uso de espacio físico en el interior del complejo comercial Bartolomé Serrano, en el cual intervienen el complejo comercial Bartolomé Serrano, ubicado en la ciudad de Azogues, y AUTOSDELSUR S.A., el objeto del contrato es disponer un espacio en el interior del Complejo para la exposición de vehículos de venta. El plazo del convenio es de tres meses luego de lo cual se podrá renovar previo acuerdo entre las partes. El valor del canon mensual es de US\$150 más IVA. Al 31 de diciembre del 2018 el convenio fue renovado sobre las mismas condiciones sin que se haya generado contrato adicional por dicha renovación.

22. Flujo de efectivo

a) Conciliación de la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

Una conciliación de la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	Notas	2019	2018
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación:			
Ganancia (pérdida) neta		(11,413)	1,859
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	10	133,605	123,575
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	15	5,474	8,703
Deterioro del valor de la cartera	7	13,370	-
Participación de trabajadores		-	328
Impuesto a la renta		(3,741)	
Ajustes		-	(70)
			48

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Flujo de efectivo (Continuación)

	2019	2018
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	316,313	(379,288)
(Aumento) disminución en inventarios	(20,008)	(96,596)
(Aumento) disminución en otros activos	6,556	(122,820)
(Disminución)Aumento en acreedores comerciales por pagar	(1,241,429)	454,985
(Disminución) aumento en beneficios a empleados	3,837	19,043
(Disminución) aumento en otros pasivos	21,820	(5,964)
(Disminución) aumento en pasivos largo plazo	(30,839)	(288)
Total ajustes	(795,042)	1,608
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	(806,455)	3,467

b) Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cambios entre los saldos iniciales y finales de activos o pasivos que surjan de actividades de financiamiento y que generen cambios en flujos de efectivo o cambios de flujos no monetarios es el siguiente:

	Flujo de efectivo			Cambios no monetarios		
	Al 1-ene-19	Adquisición	Pagos / Cobros	Reclasificación	Suscripción aumento de capital	Al 31-dic-19
Obligaciones (Nota 11)						
- Obligaciones bancarias	-	2,000,000	(248,444)	-	-	1,751,556
Préstamos (Notas 12)						
- Acreedores por pagar	257,004	-	(257,004)	-	-	-
Total	956,932	159,716	(133,154)	-	-	983,494

23. Cambios en la legislación tributaria – 2020

Un resumen de los principales cambios en temas tributarios que regirán a partir del 1 de enero del 2020, son los siguientes:

Impuesto a la renta

- ⇒ Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.
- ⇒ Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:
 - Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador.
 - Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

23. Cambios en la legislación tributaria – 2020 (Continuación)

- Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios).
 - Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- ⇒ Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- ⇒ Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una formula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- ⇒ Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- ⇒ Para los bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. El exceso será no deducible.
- ⇒ Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso será no deducible.
- ⇒ Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- ⇒ Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.
- ⇒ Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación.
- ⇒ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados.
- ⇒ Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
- ⇒ Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

23. Cambios en la legislación tributaria – 2020 (Continuación)

Impuesto al valor agregado

- ⇒ Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- ⇒ Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales.
- ⇒ Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos.
- ⇒ Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales.

Impuesto a los consumos especiales

- ⇒ Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- ⇒ Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil y cervezas.

Impuesto a la salida de divisas

- ⇒ Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo.
- ⇒ En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales
- ⇒ Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo de 360 días en el país.

Otras reformas

- ⇒ Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- ⇒ Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018.
- ⇒ Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.

AUTOSDELSUR S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

23. Cambios en la legislación tributaria – 2020 (Continuación)

⇒ Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

24. Eventos subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de la enfermedad causada por un coronavirus (COVID-19) como una pandemia. El brote de COVID – 19 en el Ecuador ocasionó que el Presidente de la Republica emitiera el 16 de marzo del 2020 el estado de excepción, declarando toque de queda a nivel nacional, cierre de vuelos nacionales e internacionales, restricción vehicular, suspensión de actividades laborales, entre otras disposiciones que se mantienen vigentes a la fecha de emisión de este informe lo cual ha afectado las operaciones de la Compañía. Sin embargo, actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, los cuales podrían ser materiales sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 1 de enero 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (23 de junio del 2020).

Ec. Xavier González
Gerente General

CPA. Marcela Álvarez
Contadora General