AUDIMARS S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2019 e
informe de los auditores independientes

ÍNDICE:

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

Maldonado Acosta Estrella
AUDITORES CONSULTORES

MAE Auditores
Av. República de El Salvador N36-84
Telf.: (593 2) 224 3433
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
Audimars S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Audimars S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y 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 políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Audimars S.A., al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Audimars S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Otro asunto

Esta fue nuestra primera auditoría a los estados financieros de Audimars S.A., el alcance de nuestras pruebas se concentró en los saldos que terminan el 31 de diciembre del 2019 y los movimientos del mismo año. Los estados financieros del año 2018 fueron examinados por otro auditor quien emitió una opinión sin salvedades.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 20 los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía se pueden ver afectados por la pandemia COVID-19. Esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable.

we partners

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

MAE AUDITORES

Mayo, 12 2020
RNAE No. 740
Quito, Ecuador

Iván Maldonado
Socio
Licencia N° 17-345

Audimars S.A.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	114,994	99,748
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	210,296	233,546
Inventarios	6	523,452	516,114
Activos por impuestos Corrientes	11	23,141	38,049
Total activo corriente		871,883	887,457
Activos no Corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	11,101	15,427
Cuentas por cobrar largo plazo	8	659,534	739,927
Total activo no corriente		670,635	755,354
TOTAL		1,542,518	1,642,811
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corriente			
Préstamos	9	50,262	128,499
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	336,826	245,540
Pasivos por impuestos Corrientes	11	53,712	39,584
Obligaciones acumuladas	13	21,035	13,053
Otros pasivos corrientes	14	547,481	754,695
Total pasivo corriente		1,009,316	1,181,370
Pasivo no corriente			
Préstamos	9	105,750	40,697
Otras cuentas por pagar relacionadas	15	291,128	317,489
Total pasivo no corriente		396,878	358,186
Total pasivos		1,406,194	1,539,556
Patrimonio	16		
Capital Social		800	800
Reservas		7,277	7,277
Resultados acumulados		128,247	95,178
Total patrimonio		136,324	103,255
TOTAL		1,542,518	1,642,811

Ing. Claudio Dávila
Representante Legal

Dr. Marco Montalvo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Audimars S.A.

Estado de resultados integrales
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos netos	17	870,690	1,593,968
Costo de Ventas	18	(561,691)	(1,046,841)
Utilidad bruta		**308,999**	**547,127**
Gastos de administración	18	(220,581)	(473,930)
Utilidad operacional		**88,418**	**73,197**
Otros (gastos) ingresos, neto		-	-
Gastos financieros	19	(34,165)	(33,255)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**54,253**	**39,941**
Participación trabajadores		(8,138)	(5,991)
Impuesto a la renta corriente		(13,046)	(23,714)
Total resultado integral del año		**33,069**	**10,236**

Ing. Claudio Dávila
Representante Legal

Dr. Marco Montalvo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Audimars S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas	Resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	7,277	10,619	51,976	70,672
Transferencias resultados ejercicio	-	-	(10,619)	10,619	-
Otros ajustes	-	-	-	22,347	22,347
Resultado del ejercicio	-	-	-	10,236	10,236
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	7,277	-	95,178	103,255
Resultado del ejercicio	-	-	-	33,069	33,069
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	7,277	-	128,247	136,324

Ing. Claudio Dávila
Representante Legal

Dr. Marco Montalvo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Audimars S.A.

Estado de flujo de efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		894,326	1,743,144
Pagado a proveedores y trabajadores		(678,142)	(1,200,824)
Otros ingresos (gastos)		(34,165)	(33,255)
Participación trabajadores		(156)	(2,401)
Impuesto a la renta		(23,714)	(3,006)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		158,149	503,659
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Incremento de propiedades planta y equipo		23,462	(2,222)
Incremento o disminución de otras cuentas por cobrar		80,393	(739,927)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		103,855	(742,149)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Obligaciones bancarias		(78,237)	(144,333)
Préstamos a largo plazo		38,692	280,161
Pasivos financieros corto plazo		(207,214)	-
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		(246,759)	135,827
(Disminución) incremento, neto durante el año		15,245	(102,664)
Saldo al comienzo del año		99,748	202,411
Saldo al final del año	4	114,994	99,748
Utilidad (pérdida)antes de impuesto a la renta		33,069	10,236
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		(19,136)	6,907
Impuesto a la renta		13,046	23,714
Participación trabajadores		8,138	5,991
Provisiones varias		(386)	-
Variación de activos y pasivos – (aumento) disminución			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		23,636	149,176
Inventarios		(7,338)	351,919
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		-	34,100
Activos por impuestos corrientes		14,908	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		91,286	(67,572)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar			(5,405)
Pasivos por impuestos corrientes		24,796	-
Participación trabajadores		(156)	(2,401)
Obligaciones tributarias		(23,714)	(3,006)
Efectivo utilizado en actividades de operación		158,149	503,659

Ing. Claudio Dávila
Representante Legal

Dr. Marco Montalvo
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

Audimars S.A., fue constituida el 11 de septiembre de 2012, en la Notaria Primera del Cantón Quito, ante el Doctor Jorge Machado Cevallos, Inscriben la escritura con sus propios derechos el señor Claudio Nelson Dávila Cabezas y Tito Danilo Dávila Cabezas, legalmente son capaces de contratar y contraer obligaciones. La compañía esta debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 25 de septiembre del 2012 bajo el número 3264 del Registro Mercantil, Tomo 143 y bajo el Repertorio 035375. Es una compañía de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones contenidas en los estatutos.

Audimars S.A., es una empresa privada cuyo objeto social es la importación, exportación, distribución, comercialización, mantenimiento, arrendamiento, bodegaje, reparación de todo tipo de partes, repuestos, instrumentos, accesorios, insumos elaborados o semielaborados y demás suministros de vehículos.

La dirección de la Compañía es Av. Julio Teodoro Salem N57- 157 y Av. Manuel Godoy, Quito - Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de Audimar S.A., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Módulo de apoyo a la Norma NIIF para las PYMES

La Fundación IFRS ha completado el conjunto de 35 módulos independientes creados para ayudar a aquellos que están creando o utilizando estados financieros preparados de acuerdo con la Norma NIIF para las PYMES.

Cada módulo cubre una sección de la Norma NIIF para las PYMES e incluye:

requerimientos: el texto completo de la sección de la Norma NIIF para las PYMES reproducida con notas y ejemplos añadidos. Las notas y los ejemplos están diseñados para ilustrar cómo aplicar los requerimientos.

Estimaciones significativas y otros juicios: una discusión de las estimaciones significativas y otros juicios que es probable que se realicen en la contabilización de transacciones y sucesos al aplicar la sección de la Norma NIIF para las PYMES.

Comparación con las Normas NIIF completas: un resumen de las principales diferencias entre la sección de la Norma NIIF para las PYMES y la correspondiente Norma de las Normas NIIF completas.

Ponga a prueba su conocimiento: preguntas de respuestas múltiples diseñadas para poner a prueba su conocimiento de los requerimientos de la sección de la Norma NIIF para las PYMES.

Ponga en práctica su conocimiento: estudios de caso, con soluciones, diseñados para desarrollar su capacidad para aplicar las secciones de la Norma NIIF para las PYMES.

Revisión integral en la NIIF para PYMES

El Consejo ha comenzado la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información (PDI).

El objetivo de la revisión es obtener opiniones sobre si y cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

2.3. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

2.6. *Activos y pasivos financieros*

2.6.1. *Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las, obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2. *Reconocimiento y medición inicial y posterior*

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

(i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por servicios de comercio y reparación de vehículos automotores y motocicletas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.

b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.6.3. *Deterioro de activos financieros*

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagues se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera. La Compañía estima recuperar sus cuentas por cobrar en un plazo menor a un año.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.6.4. *Baja de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7. *Impuestos y retenciones*

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8. *Propiedad, planta y equipo*

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Tipo de bienes	Vida útil (en mese)
Equipo y maquinaria	60- 120 meses
Muebles y enseres	120 meses
Equipos de computación	36 meses
Equipo de oficina	36 meses

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado par que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.9. *Deterioro de activos no financieros*

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.10. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

   A partir del ejercicio fiscal 2019 no se considera al anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y este será pagado de manera voluntaria.

b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

   Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

   Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

   El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

   Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

   El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

   Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.11. Beneficios a empleados

2.11.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doces meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.12. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

El ingreso se reconoce por la comercialización, mantenimiento, arrendamiento, bodegaje, reparación de todo tipo de partes, repuestos, instrumentos, accesorios, insumos elaborados o semielaborados y demás suministros de vehículos.

2.14. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las restimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía considera constituir una provisión de deterioro; sin embargo, la misma no es significativa.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará, cuando fuese necesario, sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) Obligaciones por beneficios definidos

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

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Depósitos en tránsito	112,774	98,948
Bancos (1)	2,220	800
Total	**114,994**	**99,748**

(1) El 29 de noviembre del 2019, el Juez de la Unidad Judicial Civil con sede en la Parroquia Iñaquito del Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha dispuso el embargo del dinero que mantiene la compañía AUDIMARS S.A. con RUC. 1792430933001 en las Cuentas Corrientes No. 2100070815 del Banco Pichincha C.A., Cuenta Corriente No. 2902476131 del Banco de Loja y la Póliza De Inversión No. 2301256286 del Banco Pichincha C.A.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes (1)	198,384	202,257
Provisión para cuentas incobrables	(2,841)	(3,227)
Subtotal	195,543	199,030
Otras cuentas por cobrar:		
Otras cuentas por cobrar relacionadas	13,753	32,874
Anticipos a empleados	1,000	909
Anticipo proveedores	-	732
Subtotal	14,753	34,515
Total	**210,296**	**233,546**

(1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 90 dias. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión menor por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

6. NVENTARIOS

	2019	2018
Inventarios de respuestos	523,452	516,114

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	2019			2018		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Muebles y ensures	12,150	(3,502)	8,648	12,150	(2,287)	9,863
Equipos de computo	3,103	(1,807)	1,296	1,541	(1,740)	(199)
Vehículos	2,137	(980)	1,157	27,161	(21,398)	5,763
Total	**17,390**	**(6,289)**	**11,101**	**40,852**	**(25,425)**	**15,427**

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

Costo histórico	Muebles y enseres	Equipos de computo	Vehiculos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	9,928	1,541	27,161	38,630
Adiciones	2,222	-	-	2,222
Saldo al 31 de diciembre de 2018	12,150	1,541	27,161	40,852
Adiciones/(bajas)	-	1,562	(25,024)	(23,462)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	12,150	3,103	2,137	17,390

Depreciación acumulada	Muebles y enseres	Equipos de computo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,287	1,740	21,398	25,425
Depreciación	1,215	67	(20,418)	(19,136)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3,502	1,807	980	6,289
Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto	9,863	(199)	5,763	15,427
Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto	8,648	1,296	1,157	11,101

8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

	2019	2018
Cuentas por cobrar a largo plazo:		
Cuentas por cobrar Sofkar	340,409	328,309
Cuentas por cobrar Autoband	260,660	411,618
Otras cuentas por cobrar **(1)**	58,465	-
Total	**659,534**	**739,927**

(1) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a Kevin Ramirez por US$11 mil.

9. PRÉSTAMOS

	2019	2018
Sobregiro	50,262	128,499
Préstamos bancarios	105,750	40,697
Clasificación:		
Corriente	50,262	128,499
No Corriente	105,750	40,697
Total	**156,012**	**169,196**

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales **(1)**:		
Proveedores locales	9,140	9,593
Proveedores extranjeros	317,029	221,077
Subtotal	326,169	230,670
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	10,657	14,870
Total	**336,826**	**245,540**

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	-	17,062
Crédito tributario impuesto a la renta	23,141	20,987
Total	**23,141**	**38,049**
Pasivo por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	13,046	23,714
ISD por pagar	20,117	11,588
IVA en ventas	19,439	-
Impuestos por liquidar	1,110	4,282
Total	53,712	39,584

11.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	54,253	39,941
15% participación trabajadores	(8,138)	(5,991)
Más - Gastos no deducibles	13,185	60,907
Base tributaria	59,300	94,857
Tasa impositiva	22%	25%
Impuesto a la renta causado en el año **(1)**	13,046	23,714
Anticipo impuesto a la renta **(2)**	5,613	13,403
Anticipo pendiente de pago	7,433	10,331
Menos - Retenciones en la fuente	(7,774)	(9,552)
Crédito tributario años anteriores	(9,753)	-
Impuesto a pagar (Saldo a favor) del contribuyente	10,094	11,091

(1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%, debido a que las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

(2) A partir del año 2019, no se considera como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y será pagado de forma voluntaria.

11.2. ***Impuesto a la renta reconocido en resultados*** - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	2019	2018
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	54,253	39,941
Gasto de impuesto a la renta corriente	13,046	23,714
Gastos no deducibles	13,185	60,907
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	26,231	84,621

11.3. Aspectos tributarios

Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y serán equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos importantes en la aplicación de la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria".

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas

internas, Mediante Resoluci6n No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$15 millones (Anexo e Informe) o US$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	2019	2018
Participación trabajadores	11,981	5,991
Sueldos por pagar	4,739	3,415
IESS por pagar	2,590	1,548
Beneficios sociales	1,725	2,099
Total	**21,035**	**13,053**

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2019	2018
Cuentas por pagar a corto plazo:		
Cuentas por pagar Autoband	506,161	715,663
Cuentas por pagar	30,000	20,000
Otras cuentas por pagar	7,896	7,276
Tarjetas de crédito por pagar	3,424	11,757
Total	**547,481**	**754,695**

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2019	2018
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Otras cuentas por pagar	169,210	180,571
Cuentas por pagar Tito Dávila	121,918	136,918
Total	291,128	317,489

16. PATRIMONIO

16.1. Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de $ 800 acciones de US$1.00 valor nominal unitario.

16.2. Resultados acumulados - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

17. INGRESOS NETOS

Un resumen de Ingresos netos es como sigue:

	2019	2018
Ventas repuestos	868,486	1,589,146
Ventas tarifa 0%	2,204	4,822
Total	**870,690**	**1,593,968**

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2019	2018
Costos de venta	561,691	1,046,841
Gastos de administración	220,581	473,930
Total	**782,272**	**1,520,771**

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

	2019	2018
Costos de venta	561,691	1,046,841
Sueldos y demás remuneraciones	59,496	60,207
Transporte	28,122	100,253
Honorarios	20,990	11,863
Mantenimiento y reparaciones	18,556	29,360
Suministros y materiales	11,370	41,045
Aporte a la seguridad social, fondo de reserva	10,274	10,482
Beneficios sociales	9,048	17,247
Publicidad y propaganda	5,982	5,601
Gastos de viaje	4,129	5,045
Gastos de gestión	2,028	10,551
Combustibles y lubricantes	1,746	2,679
Depreciaciones	1,710	6,907
Impuestos, contribuciones y otros	1,330	-
Servicios públicos	1,315	1,173
Seguros	300	70
Arriendos	-	27,600
Otros gastos	44,185	143,847
Total	**782,272**	**1,520,771**

19. GASTOS FINANCIEROS

	2019	2018
Intereses y total	34,165	33,255

20. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 14 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Ing. Claudio Dávila
Representante Legal

Dr. Marco Montalvo
Contador General