

AUDIMARS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE

DICIEMBRE DE 2019

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

## 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

**NOTA No.1.- ACTIVIDAD ECONOMICA Y CONSTITUCION 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 está debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 25 de septiembre de 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.

Su domicilio principal está ubicado en la Avenida Julio Teodoro Salem N57-157 y avenida Manuel Godoy. RUC 1792430933001.

### **Criterio de empresa en marcha.**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

### **NOTA No. 2.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

A continuación se describen las principales políticas contables que la empresa AUDIMARS S.A. adoptó en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en base a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pymes vigentes al diciembre 31 de 2019.

## 2.1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros de AUDIMARS S.A., corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativos para los estados financieros.

## 2.2. Bases de presentación

Los estados financieros de AUDIMARS S.A. comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes 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's para 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.

### 2.2.1. Moneda de presentación

AUDIMARS S.A. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda de uso normal para la presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los flujos de efectivo.

### 2.2.2. Estimaciones efectuadas por Gerencia

La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, los resultados de esta revisión son reconocidas en el período revisado y el efecto en cualquier período afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros se describe e las notas siguientes.

## 2.3. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compraventa, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

#### 2.4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de prestación de servicios hasta el cierre cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero de parte del beneficiario de los servicios.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de éstas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros: Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y

La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario

en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se

trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose a diferencia entre ambos en los resultados del período.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros y estos se concentran principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía, y estos son:

- **Riesgo de crédito.** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.
- **Riesgo de liquidez.** El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.
- **Riesgo operacional.** El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad. La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:
  - Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
  - Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
  - Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
  - Documentación de controles y procedimientos.
  - Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
  - Capacitación y desarrollo profesional.
  - Normas éticas y de negocios.

## 2.5. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, donde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$500 (quinientos dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

El valor residual y la vida útil técnica estimada de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

## 2.6. Proveedores

Las cuentas por pagar proveedores son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyéndolos intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula

### Activos Vida Útil

Equipos y Maquinarias 60 - 120 meses Equipos de Computación 36 meses Equipos de Oficina 36 meses Muebles 120 meses utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

## 2.7. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para

deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.8. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

## 2.9. Beneficios a los empleados

### Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

## 2.10. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas participaciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre participaciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de la NIC 37.

### 2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

### 2.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

### 2.13. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la empresa se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de AUDIMARS S.A. en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la entidad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Accionistas.

### 2.14 Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras, Pronunciamientos Recientes.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia; y, que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

### **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la empresa ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones, incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir del primer día que sus empleados ingresan en la empresa.

3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de

información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

#### NOTA 4.- EFECTIVO Y BANCOS

CUENTAS	2019	2018
Cajas	112,775	98,948
Banco Internacional 0430613256	668	
Banco Machala 1140140208	752	
Banco Pichincha Cta. Integración	800	800
TOTAL	114,994	99,748

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

- 1.- Cajas: Registra el valor del fondo asignado para pagos menores, este fondo permite facilitar la operatividad de AUDIMARS S.A.
- 2.- Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Empresa en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2018 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados.

**NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR**

Registra el saldo de las cuentas pendientes de cobro que mantiene AUDIMARS S.A., al 31 de diciembre de 2019, un detalle de estos rubros es como sigue:

CUENTAS	2019	2018
Cientes	198,384	202,257
Anticipos Proveedores		398
Otras cuentas Por cobrar Relacionadas		34,117
Otras cuentas Por cobrar No Relacionadas	13,752	11,242
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u>(2,841)</u>	<u>(3,227)</u>
TOTAL	209,295	233,546

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable.

**NOTA 6.- INVENTARIOS**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2019	2018
Inventarios	<u>523,452</u>	<u>516,114</u>
TOTAL	523,452	516,114

**NOTA 7.- ACTIVO FIJO**

Este valor comprende:

CUENTAS	2019	2018
Costo	17,391	40,852
Depreciación acumulada	<u>(6,289)</u>	<u>(25,425)</u>
TOTAL	11,102	15,427

Con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación está en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes de la ley tributaria para la depreciación. Los activos fijos se encuentran libres de gravámenes y contingencias.

La clasificación es la siguiente:

Muebles y Enseres	12,150	12,150
Equipo de Computación	3,103	1,541
Vehículos	2,138	27,161
Depreciación acumulada	(6,288)	(25,424)
<b>TOTAL</b>	<b>11,102</b>	<b>15,427</b>

Y su movimiento:

	2019	2018
Saldos netos al comienzo del año	40,852	40,852
Adiciones	1,562	
Bajas	25,023	
Depreciación del año	( 6,289)	(25,425)
<b>Saldos netos al fin del año</b>	<b>11,102</b>	<b>15,427</b>

#### NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2019	2018
Cuentas por Cobrar Sofkar	334,918	328,309
Cuentas por Cobrar facturas Ded Autoband	246,400	246,400
Cuentas por Cobrar Autoband Clientes	79,217	165,218
<b>TOTAL</b>	<b>660,535</b>	<b>739,927</b>

#### NOTA 9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Descripción	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	2019	2018	2019	2018
Préstamo Bancario Sobregiro Bancario	50,262	272,832		
Préstamo Machala 607915		4,009		
Préstamo Machala 638563	11,052	40,219		
Préstamo Guayaquil 236086	4,665			
Préstamo Banco de Loja 116023	44,017	0		
Préstamo Banco de Internacional 43301906	46,016	0		
<b>TOTAL</b>	<b>156,012</b>	<b>317,060</b>		

**NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

Registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas por la compra de bienes y servicios, el saldo de esta cuenta es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores Locales	9,140	9,593
Otras Cuentas por pagar	317,029	221,077
Anticipo Clientes	<u>51,323</u>	<u>14,870</u>
	<b>377,492</b>	<b>245,540</b>

**NOTA 11.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS**

El resumen de la cuenta Obligaciones con los empleados, es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos por Pagar	4,739	4,938
Décimo Tercer Sueldo	704	805
Décimo Cuarto Sueldo	1,021	1,294
Liquidaciones de empleados	632	
Participación Trabajadores	<u>3,843</u>	<u>5,991</u>
<b>TOTAL</b>	<b>10,939</b>	<b>11,505</b>

**NOTA 12.- IMPUESTOS****IMPUESTOS CORRIENTES**

Activos y Pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
IVA Crédito Tributario	0	17,062
Crédito Tributario IRF	<u>23,141</u>	<u>20,987</u>
<b>TOTAL</b>	<b>23,141</b>	<b>38,049</b>
<b>CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retención Fuente Compras	19,440	3,245
IVA Retenido	1,110	1,037
Impuesto a la Renta por Pagar		23,714
ISD por Pagar	<u>20,117</u>	<u>11,588</u>
	<b>40,666</b>	<b>39,584</b>

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad contable	54,253	39,941
(-) 100% Dividendos percibidos exentos		
(-) Otras Rentas Exentas		
( - ) 15% Participación Laboral	8,138	5,991
(+) Gastos no Deducibles	13,185	60,907
(+) Gastos Inc. Para generar Ing. Exentos		
(+) Utilidad en Inversiones		
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
= Base imponible antes de imppto. a la renta	59,301	94,857
Impuesto a la Renta causado	13,046	23,714
Anticipo Determinado	5,613	13,403
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	7,433	10,331
(-) Retenciones en la fuente	7,774	9,552
Crédito tributario años anteriores	9,753	
Crédito tributario Salida de Divisas		
Saldo a Favor / Impuesto a pagar	10,094	11,091

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2019, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US \$ 5,613.37; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 13,046.19. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 13,046.19, equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

Importe	2019		2018	
	US \$	%	US \$	%
Importe	Parcial		Parcial	
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	13,046	28.29%	13714	69.85%
Impuesto Teórico (tasa nominal)	10,145	22%	8,488	22%
Resultado contable antes de impuesto	46,115		33,950	
Tasa Nominal	22%		22%	
Diferencia	13,185	28.59%	15,227	44.85%

#### NOTA 13.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El resumen de la cuenta obligaciones con el IESS, se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2019	2018
Aportes IESS	1,215	1,148
Fondos de Reserva	107	98
Préstamos IESS	635	302
<b>TOTAL</b>	<b>1,957</b>	<b>1,548</b>

#### NOTA 14.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El resumen de la cuenta otros pasivos corrientes, se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2019	2018
Otras Cuentas por Pagar	6,641	7,276
Cuentas por Pagar C/P	30,000	13,689
Cuentas por Pagar Autoband	506,161	795,816
Tarjetas de Crédito por Pagar	10,482	11,757
	<b>553,284</b>	<b>809,505</b>

NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de la cuenta otras cuentas por pagar relacionadas, se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2019	2018
Otras Cuentas por Pagar	169,210	180,571
Cuentas por Pagar Tito Dávila	<u>121,918</u>	<u>136,918</u>
TOTAL	291,128	317,489

NOTA 16.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben dar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

#### Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

#### Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2019	2018
<b>Activos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Efectivo y Bancos (Nota 4)	114,994	99,748
Cuentas por cobrar comerciales y otras Activos Financieros (Nota 5)	209,296	233,546
<b>Total</b>	<b>324,290</b>	<b>333,294</b>
<b>Pasivos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Obligaciones Bancarias (Nota 9)	128,499	272,832
Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por pagar (Nota 10)	245,540	313,112
<b>Total</b>	<b>245,540</b>	<b>313,112</b>

#### NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL.

El Capital Social está conformado por 800 acciones con un valor de US \$ 1.00 valor de cada acción, el mismo se encuentra completamente pagado, a los años 2018 y 2019 está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018	Porcentaje de
<u>Nombre del Accionista</u>			Participación
Claudio Dávila	528	528	66.00%
Sofía Herrera	<u>272</u>	<u>272</u>	<u>34.00%</u>
<u>Total</u>	800	800	100%

NOTA 18.- RESERVAS El resumen de la cuenta reservas, se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2019	2018
Reserva Legal	4,928	4,928
Reserva Facultativa	<u>2,349</u>	<u>2,349</u>
<u>Total</u>	7,277	7,277

NOTA 19.- RESULTADOS ACUMULADOS El saldo de la cuenta resultados acumulados, se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2019	2018
Utilidad Año Anterior	47,477	47,198
Utilidad 2014	22,461	22,461
Pérdida 2015	(17,683)	(17,683)
Utilidad 2016	18,754	18,754
Utilidad 2017	13,934	13,934
Utilidad 2018	<u>39,941</u>	<u>39,941</u>
<u>Total</u>	157,508	102,960

Utilidad por Acción.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	2019	2018
Utilidad del período	31,290	10,236
Promedio ponderado de número de acciones	<u>800</u>	<u>800</u>
Utilidad básica por acción	39.11	12.79

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 20.- INGRESOS ORDINARIOS El resumen de la cuenta fue como sigue:

Ingresos	2019	2018
Ventas Gravadas con Tarifa 12	868,486	1,589,146
Ventas Gravadas con Tarifa 0	<u>2,204</u>	<u>4,822</u>
Total Ingresos	870,690	1,593,968

NOTA 21.- GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre fue como sigue:

	2019	2018
Sueldos y Demás Remuneraciones	59,496	60,207
Beneficios Sociales	9,048	17,247
Aporte a La Seguridad Social, Fdo. Reserva	10,274	10,482
Honorarios	20,990	11,863
Depreciaciones	1,710	6,907
Suministros y Materiales	11,370	41,045
Mantenimiento y Reparaciones	18,556	29,360
Servicios Públicos	1,315	1,178
Combustibles y Lubricantes	1,746	2,679
Publicidad y Propaganda	5,982	5,601
Transporte	28,122	100,253
Gastos de Viaje	4,129	5,045
Gastos de Gestión	2,028	10,551
Arriendos	0	27,600
Seguros	300	70
Impuestos, Contribuciones y Otros	1,330	964
Otros Gastos	<u>64,057</u>	<u>143,847</u>
Total	254,746	473,930

**NOTA 22.- GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de los costos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

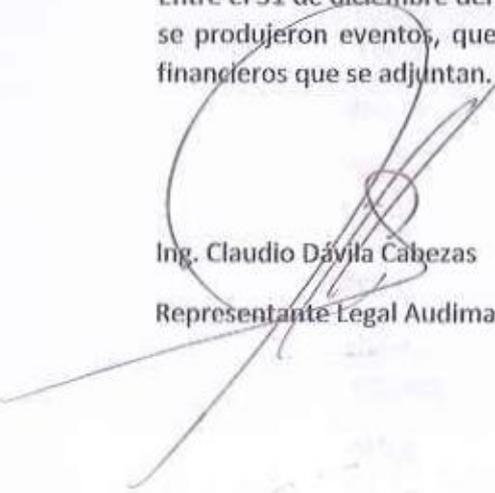
Intereses con Instituciones Financieras	18369.57
Intereses con Otras Instituciones Financieras	23072.70
Intereses con terceras personas	<u>13185.47</u>
<b>TOTAL</b>	<u>54627.74</u>

**NOTA 23.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

AUDIMARS S.A. ha cumplido con todas las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando el Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

**NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (14 de marzo del 2020) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Ing. Claudio Dávila Cabezas  
Representante Legal Audimars S. A.



CPA Dr. Marco Montalvo Barreuzeta  
Contador General Audimars S.A.