



**AUDIOAUTO S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**



**AUDIOAUTO S.A.  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DICIEMBRE DE 2015**

**INDICE**

<b>1. Opinión de los Auditores Independientes</b>	<b>2-3</b>
<b>2. Estado de Situación Financiera</b>	<b>4</b>
<b>3. Estado de Resultados Integral</b>	<b>5</b>
<b>4. Estado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>6</b>
<b>5. Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>7-8</b>
<b>6. Notas a los Estados Financieros</b>	<b>9</b>

**Abreviaturas usadas:**

- USD \$ - Dólar estadounidense
- S.R.L. - Servicio de Rentas Internas
- I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado
- R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 31 de marzo de 2016

**A los Señores Accionistas de:  
AUDIOAUTO S.A.**

### ***Informe sobre los estados financieros***

He auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **AUDIOAUTO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2015, y el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros***

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor externo***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría. Realice la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.



Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de la auditoría.

### ***Opinión***

En mi opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la **AUDIOAUTO S.A.** al 31 de diciembre de 2015, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

### ***Informe Sobre Otros Requisitos Legales***

Conforme a lo dispuesto en el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, nuestra opinión sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de la Compañía AUDIOAUTO S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Registro Nacional de Auditor Externo  
SC-RNAE-824  
R.U.C. No. 1708753148001

  
CPA LCDO. FREDDY UYANA  
Registro No. 25831

AUDIOAUTO S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre de:	
		2015	2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	690,141.38	929,573.97
<b>Activos Financieros Corrientes</b>			
Deudores Comerciales	5	2,337,858.39	2,228,484.81
Otras Clas. Por Cobrar	6	63,875.19	200,433.64
<b>Total Activos Financieros Corrientes</b>	USD\$	<b>2,401,733.58</b>	<b>2,428,918.45</b>
Inventarios	7	671,070.07	645,216.70
<b>Otros Activos Corrientes</b>			
Gastos Anticipados	8	23,637.66	19,856.40
Activos por Impuestos Corrientes	9	191,474.05	176,572.79
<b>Total Activo Corriente</b>	USD\$	<b>3,978,057.54</b>	<b>4,200,142.31</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>			
Depreciables	10	5,327,222.08	2,812,450.90
Menos: Depreciación Acumulada		(1,259,023.98)	(1,121,521.87)
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>		<b>4,068,198.10</b>	<b>1,690,929.03</b>
Activos Diferidos		670.05	23,471.18
Otros Activos no Corrientes	11	3,763,671.52	869,067.07
<b>Total Activo No Corriente</b>	USD\$	<b>6,832,939.67</b>	<b>2,583,467.28</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>10,810,997.21</b>	<b>6,783,609.59</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	12	657,482.34	321,617.86
Obligaciones Laborales	13	329,632.25	400,435.56
Pasivos por Impuestos Corrientes	14	266,268.42	355,787.57
Otras Clas. Por Pagar	15	270,761.23	68,068.31
<b>Total Pasivo Corriente</b>	USD\$	<b>1,524,144.24</b>	<b>1,145,909.30</b>
<b>Pasivo No corriente</b>	16	3,282,442.06	1,217,987.95
<b>TOTAL PASIVOS</b>	USD\$	<b>4,806,586.30</b>	<b>2,363,897.25</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	19	630,779.00	630,779.00
Reservas		286,266.58	286,266.58
Resultados Acumulados		4,358,098.34	2,178,767.85
Otro Resultado Integral		678,188.77	678,188.77
Resultado del Periodo		51,078.22	645,710.14
<b>Total Patrimonio</b>	USD\$	<b>6,004,410.91</b>	<b>4,419,712.34</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	USD\$	<b>10,810,997.21</b>	<b>6,783,609.59</b>

Robert Wright  
Gerente General

Jimmy Ochoa  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AUDIOAUTO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre de:	
		2015	2014
Ventas	20	9,014,204.64	9,943,968.56
(-)Costo de Ventas	21	2,012,360.39	2,041,467.45
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>USD\$</b>	<b><u>7,001,844.25</u></b>	<b><u>7,902,501.11</u></b>
<b>Menos: Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Venta y Administración	22	6,652,859.84	6,658,358.49
Gasto Depreciación		115,820.24	119,148.38
Gasto Amortización		55,625.55	71,560.00
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>USD\$</b>	<b><u>177,538.62</u></b>	<b><u>1,053,434.74</u></b>
Más: Ingresos No Operacionales		70,084.42	162,508.23
Menos: Egresos No Operacionales		77,305.72	217,831.44
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>USD\$</b>	<b><u>170,317.32</u></b>	<b><u>998,111.03</u></b>
Menos: Participación Trabajadores		25,547.60	149,716.65
Menos: Impuesto a la Renta		93,691.50	202,684.74
Menos: Reserva Legal		-	-
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>USD\$</b>	<b><u>51,078.22</u></b>	<b><u>645,710.14</u></b>
<b>Otro Resultado Integral</b>			
Valuación Propiedad, Marca y Equipo		-	462,848.43
Ajuste Ganancia (Pérdida) Actuarial		-	(80,365.00)
<b>Total Otro resultado Integral</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>382,483.43</u></b>
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>	<b>USD\$</b>	<b><u>51,078.22</u></b>	<b><u>1,028,193.57</u></b>

Robert Wright  
Gerente General

Josely Ochoa  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**AUDIOAUTO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA	USDS	Capital Social	Reserva legal	Reservas acumuladas		Gros Rescaldado Imponible	Resultado del Ejercicio	Total acumulado
				Utilizadas	Aplicadas MIP			
				Argentinidad	Prerrogas			
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2014</b>		830,779.00	386,266.58	2,372,360.81	(62,259.77)	298,798.34	293,332.31	8,813,993.10
Transferencia a Resultados Acumulados		-	-	353,222.20	-	-	(895,212.31)	(0.01)
Distribución de dividendos		-	-	(31,953.45)	-	-	-	(41,603.49)
Composición Aplicación MIP primera vez		-	-	(62,183.31)	62,259.77	-	-	(66,368.00)
Mobilización cambio política contable		-	-	(485,470.82)	-	181,265.00	-	(483,470.82)
Compensación Ferris Daga Electric		-	-	-	-	437,869.72	-	437,869.72
Superintendencia de Valores		-	-	-	-	25,875.88	-	25,875.88
Superintendencia de Seguros		-	-	-	-	(20,997.34)	-	(20,997.34)
Abolir Depreciación Valuación IEFHus		-	-	-	-	-	968,111.00	968,111.00
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	(272,684.24)	(272,684.24)
Asignación Impuesto a la Renta		-	-	-	-	-	(1,097,188.00)	(1,097,188.00)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>		830,779.00	246,266.58	1,176,767.88	-	678,188.77	645,210.34	6,439,712.31
Transferencia a Resultados Acumulados		-	-	965,710.34	-	-	(645,710.34)	-
Resultado Distribución de dividendos años anteriores		-	-	1,232,620.18	-	-	-	1,232,620.18
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	179,517.32	179,517.32
Asignación Impuesto a la Renta		-	-	-	-	-	(81,691.90)	(81,691.90)
Asignación Autoparticipación Trabajadores		-	-	-	-	-	(15,547.60)	(15,547.60)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015</b>		830,779.00	246,266.58	6,358,093.31	-	678,188.77	51,878.22	9,004,415.31

  
**Robert Wright**  
**Gerente General**

  
**Jerry Wilson**  
**Contador**

AUDIOAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de:	
	2015	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de Clientas	9,107,523.98	10,293,340.91
Pagado a proveedores	(8,343,036.17)	(9,104,799.72)
Obligaciones Laborales	196,350.91	(6,605.72)
Impuestos Corrientes	(198,111.91)	(133,750.66)
Varios	(252,513.68)	(172,404.42)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>217,511.31</b>	<b>875,780.39</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(2,521,398.01)	(488,452.88)
Prestamos entregados	-	(198,061.30)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(2,521,398.01)</b>	<b>(686,514.18)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Distribución de dividendos	-	(41,003.50)
Obligaciones Largo Plazo	2,064,454.11	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>2,064,454.11</b>	<b>(41,003.50)</b>
<b>Disminución neta en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>USD\$ (239,432.59)</b>	<b>USD\$ 148,262.71</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del año</b>	<b>USD\$ 929,573.97</b>	<b>USD\$ 781,311.26</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>USD\$ 690,141.38</b>	<b>USD\$ 929,573.97</b>



Robert Wright  
Gerente General



Jimmy Orjoo  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AUDIOAUTO S.A.**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de Diciembre de:</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado del Periodo	<b>USD\$ 51,078.22</b>	<b>USD\$ 645,710.14</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión Clas. Incobrables	27,785.45	-
Depreciaciones y Amortizaciones	171,445.79	190,708.38
Otros ajustes	25,547.60	(60,377.80)
Impuesto a la Renta Cla.	93,691.50	202,684.24
Baja de Inventarios	-	102,305.06
Participación Trabajadores	-	149,716.65
Jubilación Patronal y Desahucio	-	54,796.53
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
Deudores Comerciales	(109,373.58)	300,516.47
Otras Clas. Por Cobrar	136,558.45	(97,252.80)
Inventarios	(41,465.87)	(286,021.28)
Gastos Anticipados	(3,779.26)	(19,858.40)
Activos por Impuestos Corrientes	(14,901.26)	(107,852.38)
Activos Diferidos	-	(1,243.05)
Otros Activos no Corrientes	(378,071.57)	(20,667.02)
Cuentas por Pagar Comerciales	335,864.48	(193,736.23)
Obligaciones Laborales	(96,350.91)	(6,605.72)
Pasivos por Impuestos Corrientes	(183,210.65)	(25,898.28)
Otras Clas. Por Pagar	202,692.92	(68,799.06)
Pasivo No corriente	-	117,654.94
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>USD\$ <u>217,511.31</u></b>	<b>USD\$ <u>875,780.39</u></b>

  
 Robert Wright  
**Gerente General**

  
 Jimmy Ochoa  
**Contador**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

<b>INDICE</b>	<b>PÁGINA</b>
NOTA 1. INFORMACION GENERAL	11
NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO	11
NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	11
NOTA 3.1 Preparación de los Estados Financieros	11
NOTA 3.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12
NOTA 3.3 Deudores y Otras Cuentas por Cobrar	13
NOTA 3.4 Inventarios	13
NOTA 3.5 Propiedad, Planta y Equipo	14
NOTA 3.6 Deterioro del Valor de los Activos	15
NOTA 3.7 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	16
NOTA 3.8 Obligaciones Laborales	16
NOTA 3.9 Impuestos Corrientes	17
NOTA 3.10 Impuestos Diferidos	19
NOTA 3.11 Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias	20
NOTA 3.12 Reconocimiento de Costos y Gastos	21
NOTA 3.13 Políticas Contables	21
NOTA 3.14 Activos Financieros	21
NOTA 3.15 Pasivos Financieros	23
NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES	24
NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES	25
NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	25
NOTA 7. INVENTARIOS	25
NOTA 8. GASTOS ANTICIPADOS	26

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	26
NOTA 10. ACTIVOS FIJOS	27
NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	28
NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	28
NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES	29
NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	29
NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	30
NOTA 16. PASIVOS NO CORRIENTES	31
NOTA 17. PASIVOS NO CORRIENTES	31
NOTA 18. PASIVOS NO CORRIENTES	32
NOTA 19. PATRIMONIO	33
NOTA 20. INGRESOS OPERACIONALES	33
NOTA 21. COSTO DE VENTAS	34
NOTA 22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	34
NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES	35

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

**NOTA 1. INFORMACION GENERAL**

**AUDIOAUTO S.A.**, Compañía de Sociedad Anónima constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 2 de junio de 1997 ante el Notario Vigésimo Tercero del cantón Quito Dr. Roberto Arregui Solano, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.1563, tomo 128 del 1 de julio de 1997.

La actividad de la Compañía es la importación, operación de equipos de rastreo, monitoreo personal y vehicular, comercialización, importación e instalación de equipos de seguridad, componentes, sistemas, equipos de sonido, accesorios de línea automotriz; importación y exportación de toda clase de sistemas de audio y elementos, componentes, equipos, accesorios automotrices; equipamiento de inmuebles con sistemas de seguridad, audio y televisión; importación y venta de equipos de comunicación celular, ensamblaje y fabricación de artículos arriba descritos.

En el periodo 2015 se procedió al cierre definitivo de las sucursales ubicadas en la ciudad de Machala y el Coca, quedando su nueva estructura operacional de acuerdo al siguiente detalle:

- Oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la ciudad de Quito, en la calle Gaspar de Villarroel E9-39 y Av. De los Shyris.
- Ocho (8) establecimientos distribuidos tres en la ciudad de Quito, uno en la ciudad de Guayaquil, uno en la ciudad de Cuenca, uno en la ciudad de Ambato, uno en la ciudad de Manta, uno en la ciudad de Ibarra.

**NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

**NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.1 PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros comprenden: el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de flujos de Efectivo y Notas Explicativas a los Estados Financieros.

**a.- Bases de medición**

Los Estados financieros de la Compañía son presentados sobre la base del costo histórico, con excepción de la estimación por jubilación patronal que se encuentra al

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

valor presente de acuerdo al estudio actuarial y; los terrenos y construcciones si se realizan revalorización de bienes inmuebles los cuales estarán a valor razonable.

**b.- Unidad de medida**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense y los Estados Financieros están expresados en dólares estadounidenses.

**c.- Información comparativa**

La información reflejada en los estados financieros son preparados de manera comparativa, año corriente frente al año precedente (anterior).

**d.- Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos en el futuro.

**e.- Negocio en marcha**

La Compañía elabora los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución; a menos que se indique todo lo contrario.

### **3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El **efectivo** comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Los **equivalentes al efectivo**, son inversiones a corto plazo (inferior a tres meses) de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Flujos de efectivo**, son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

**Actividades de operación**, son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos actividades ordinarias de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión.-** son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad.

### **3.3 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 cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicios y venta de bienes es de 30 a 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales, incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas, con cargo a los resultados del periodo.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

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

### **3.4 INVENTARIOS**

Los inventarios de la Compañía se miden al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Se encuentran valorados por el método promedio ponderado; las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

### **3.5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

#### **a.- Reconocimiento**

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

**a1.** Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y

**a2.** El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

#### **b.- Medición inicial**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

#### **c. Medición posterior al reconocimiento inicial**

##### **c1. Modelo de costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir.

##### **C2. Modelo de revaluación**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **d.- Depreciación**

El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Vidas útiles estimadas:

<b>Activo</b>	<b>Vida útil estimada</b>	<b>Porcentaje Depreciación</b>
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Edificios	20 años	5%

#### **e.- Disposición de propiedad, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **3.6 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

### **3.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 días que pueden extenderse hasta 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

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

### **3.8 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### **a) Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

**b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

**c) Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

**3.9 Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

**a) Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

**1) Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores son utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii)

---

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, el anticipo mínimo del impuesto a la renta se determina mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

La tarifa de impuesto a la renta, se reduce en 10 puntos porcentuales, para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

#### 2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

#### 3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del periodo.

### **3.10 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido son reconocidos con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-

Los impuestos corrientes y diferidos, son reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

### **3.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

#### **a.- Ingresos por venta de bienes**

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

**b.- Ingresos por venta de servicios**

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos son reconocidos cuando se realiza (El servicio es prestado).

**3.12 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**3.13 Políticas contables**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros corrientes son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros precedentes (Periodo anterior).

**3.14 Activos financieros**

Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Deudores comerciales y
3. Otras cuentas por cobrar
4. Cuentas por cobrar a largo plazo

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

c) Préstamos y cuentas por cobrar.-

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

d) Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables mencionadas en el párrafo 3.6)

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

e) Baja en cuentas de un activo financiero.-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del

activo financiero.

### **3.15 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar
4. Obligaciones financieras a largo plazo.

#### a) Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros 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.

#### b) Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### c) Baja en cuentas de un pasivo financiero.-

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

#### d) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

<b>Composición de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Bancos</b>		
PRODUDOLAR US\$ (CTACTE)	395.755,27	181.478,66
PICHINCHA US\$	148.356,73	522.521,79
AUSTRO (AHORROS)	325,89	6.009,87
B DE GUAYAQUIL (CTA CTE)	32.550,73	54.245,91
MM JARAMILLO ARTEAGA (CTA CTE)	-	649,60
AMAZONAS US\$ (CTACTE)	58,37	9.877,76
BOLIVARIANO	3.456,62	1.150,75
BANCO CAPITAL	83,93	48.845,21
BANCO DEL PACIFICO	12,07	894,62
MUTUALISTA IMBABURA	858,92	20,04
MUTUALISTA PICHINCHA	-	1.657,38
BANCO DE LOJA	-	131,60
COOP CAMARA DE COMERCIO DE F	0,33	7,45
COOP AHORRO Y CREDITO 25 DE A	2,68	-
<b>Inversiones Corrientes</b>		
FIDUNEGOCIOS K	100.000,00	100.000,00
FIDUNEGOCIOS I	6.679,04	2.083,33
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 690.141,38</b>	<b>929.573,97</b>

**NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES**

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

<b>Composición de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
CLIENTES	1.301.612,80	1.007.726,30
TARJETAS DE CREDITO	759.563,75	953.720,82
CHEQUES DEVUELTOS	20.343,27	24.036,71
VALORES EN CUSTODIA NACIONAL	164.659,05	201.375,07
GESTION PRE JUDICIAL	91.679,52	41.625,91
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 2.337.858,39</b>	<b>2.228.484,81</b>

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las otras cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		
	2015	2014	
<b>Cuentas por cobrar Empleados</b>			
CXC EMPLEADOS ACTIVOS	53,303.22	86,840.99	
CXC EMPLEADOS CESANTES	6,070.00	7,288.11	
<b>Otras Ctas. Por Cobrar</b>			
ANTICIPO PROVEEDORES	6.72	92,856.52	
DEUDORES VARIOS	3,978.75	13,164.52	
OTRAS CTAS POR COBRAR PERU	(283.50)	283.50	
<b>TOTAL</b>	<b>USOS</b>	<b>63,875.19</b>	<b>200,433.64</b>

**NOTA 7. INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		
	2015	2014	
INV MERCADERIA EN STOCK	528,372.81	636,775.32	
MERCADERIAS EN DEMOSTRACION Y PRUEBAS	19,124.11	12,910.79	
MERCADERIA EN PROCESOS	24,133.10	6,451.93	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	127,564.88	1,591.49	
PROVISION DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACION	(26,124.03)	(12,510.33)	
<b>TOTAL</b>	<b>USOS</b>	<b>671,070.87</b>	<b>645,218.70</b>

**NOTA 8. GASTO ANTICIPADO**

Un resumen de los gastos anticipados se detalla a continuación:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		
	2015	2014	
SEGUROS	8,152.45	3,578.39	
VENTA DISPOSITIVOS FEE	15,485.21	16,330.01	
<b>TOTAL</b>	<b>USOS</b>	<b>23,637.66</b>	<b>19,858.40</b>

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

<b>Composición de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
IVA CREDITO FISCAL	102.597,13	87.888,60
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)</b>		
RETENCION FUENTE AÑO 2014	-	88.684,19
RETENCIONES IVA	3.850,69	-
ANTICIPO DE IMPUESTO RENTA	5.007,33	-
RETENCION FUENTE AÑO 2015	80.018,90	-
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 191.474,05</b>	<b>176.572,79</b>

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un detalle de la propiedad, planta y equipo se resume a continuación:

<b>Composición de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>COSTO</b>		
COSTO TERRENOS	977,411.73	977,411.73
COSTO EDIFICIOS	156,354.00	156,354.00
COSTO CONSTRUCCION EN CURSO	2,752,314.75	374,562.59
COSTO MUEBLES Y ENSERES	135,795.64	131,559.51
COSTO MAQUINARIA Y EQUIPO	205,162.71	199,841.54
COSTO EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	667,030.21	566,404.64
COSTO VEHICULOS	88,406.52	86,665.22
COSTO DISPOSITIVOS EN ARRENDAMIENTO	67,351.87	43,827.64
COSTO DE HERRAMIENTAS	96,142.94	94,572.32
COSTO DERECHO BIENES EN REGIMEN ARRENDAM.	42,660.72	42,660.72
COSTO PROGRAMAS DE COMPUTACION	138,590.99	138,590.99
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>USD\$ 5,327,222.08</b>	<b>2,812,450.90</b>
Depreciacion Acumulada	(1,259,023.98)	(1,121,521.87)
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>USD\$ 4,068,198.10</b>	<b>1,690,929.03</b>

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo durante el periodo 2015 se detallan a continuación:

<b>Composición de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre del</b>
	<b>2015</b>
Saldo Inicial	1.690.929,03
Adiciones y Refinos netos	2.514.771,18
Depreciacion del año	(137.502,11)
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 4.068.198,10</b>

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Un detalle de Otros activos no corrientes se resume a continuación:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Inversiones L/P</b>		
INVERSION EN ACCIONES PERU	10.050,25	
CORPEI DE IMPORTACION	4.529,80	4.529,80
INTERESES DIFERIDOS LEASING	3.262,68	5.323,32
<b>Otros activos L/P</b>		
<b>ACTIVO FINANCIERO NO CORRIENTE</b>		
FINANCIAMIENTO DINNERS NO CORRIENTE	39.693,64	68.853,76
<b>CXC EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE</b>		
CXC FINALES EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	40.728,99	35.379,20
CXC FINANCIERAS EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	15.037,19	11.027,59
CXC CONCESIONARIOS EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	18.834,41	11.828,47
CHEQUES DEVUELTOS EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	1.072,79	1.072,79
VALORES EN CUSTODIA EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	4.138,92	4.138,92
CXC TC GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	4.142,18	4.142,18
<b>ESTIMACION</b>		
(-) ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES NO CORRIENTES	(84.476,27)	(67.588,80)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES</b>		
PRIMAS DE CAPITAL POR CAPITALIZAR	11.1 2.447.908,03	
GARANTIAS MAS DE 1 AÑO	28.478,43	37.138,43
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PERU NO CORRIENTE	230.470,48	753.241,41
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 2.763.871,52</b>	<b>869.067,07</b>

**11.1** Corresponden a la reversión de registros contables realizados en el periodo 2012, los cuales fueron definidos como errores contables.

La reversión realizada fueron autorizados mediante junta de accionistas celebrada el 21 de mayo de 2015, y considerada como primas de capital asignados a MOTORLINK S.A.C. (Perú), los mismos que serán capitalizados en el futuro.

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

La "Cuenta por Pagar Comerciales" corresponde a la compra de mercadería con proveedores locales y del exterior, necesarios para el normal desarrollo de la actividad de la Compañía, su detalle es el siguiente:

<b>Composición de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>NACIONALES</b>		
OTRAS CUENTAS X PAGAR	200.253,81	217.224,86
<b>DEL EXTERIOR</b>		
PROVEEDORES EXTERIOR	457.228,53	104.393,00
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 657.482,34</b>	<b>321.617,86</b>

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES**

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Beneficio Sociales:</b>		
DECIMO TERCER SUELDO	11.950,91	15.233,32
DECIMO CUARTO SUELDO	36.120,00	41.492,34
VACACIONES	126.876,90	123.540,80
LIQUIDACIONES POR PAGAR	71.148,87	12.900,29
SALARIO DIGNO POR PAGAR	883,77	-
PARTICIPACION UTILIDADES	25.547,60	149.716,65
<b>I.E.S.S per Pagar</b>		
APORTES POR PAGAR	35.283,63	42.585,17
FONDOS DE RESERVA	8.095,86	5.162,88
PTMOQUIROGRAFARIOS POR PAGAR	13.419,91	-
<b>Otras Obligaciones Laborales</b>		
AGASAJOS Y CAPAC. A EMPLEADOS POR PAGAR	-	7.852,57
VALORES COBRADOS EN LIQUIDACION EMPLEADOS CESANTES	304,80	1.951,54
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 329.632,25</b>	<b>400.435,56</b>

**NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

**a) Situación fiscal -**

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2012, 2013 y 2014 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

**b) Amortización de pérdidas tributarias**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**Pasivos por impuestos corrientes**

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

<b>Composición de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>IVA por Pagar</b>		
IVA VENTAS	78.387,03	101.848,25
<b>Impuesto a la renta por Pagar</b>		
IMPUESTO A LA RENTA CIA	93.691,50	202.684,24
<b>IVA Retenido por Pagar</b>		
100% RETIVA PERSONA NATURAL	37.583,28	12.473,85
30% RETIVA (BIENES)	12.941,64	7.855,95
70% RET IVA (SERVICIOS)	8.207,10	8.891,04
100% RET IVA PN (PROFESIONALES Y ARRENDOS INMUEBLES)		2.096,47
10% RET IVA (BIENES C/E)	40,96	
20% RET IVA (SERVICIOS C/E)	1.640,23	
<b>Retenciones en la Fuente por Pagar</b>		
Retenciones en la Fuente por Pagar	33.776,88	19.937,77
<b>TOTAL</b>	<b>266.268,42</b>	<b>355.787,57</b>
	<b>USDS</b>	

**NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las otras cuentas por pagar se resume a continuación:

<b>Composición de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Anticipo Recibidos</b>		
ANTICIPO RECAUDACIONES CLIENTES	87.504,48	35.304,37
ANTICIPO TARJETAS DE CREDITO	3.282,41	4.700,35
ANTICIPO RECAUDACIONES FINANCIERAS	12.391,01	22.873,94
ANTICIPO CLIENTES INTERNOS	1.787,31	20,00
ANTICIPO CHEQUES POSFECHADOS	156.939,08	-
<b>PROVISIONES</b>		
PROVISION SALIDA DIVISAS EXTERIOR	8.856,04	5.169,65
<b>TOTAL</b>	<b>270.761,23</b>	<b>68.068,31</b>
	<b>USDS</b>	

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 16. PASIVOS NO CORRIENTES**

Un detalle de los Pasivos no corrientes se resume a continuación:

<b>Composición de saldos</b>		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
PRODUBANCO	(16.1)	2.045.000,00	-
<b>INGRESOS DIFERIDOS</b>			
INGRESOS DIFERIDOS		886.404,00	873.200,00
<b>JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO</b>			
JUBILACION PATRONAL		236.848,00	239.886,00
BONIFICACION POR DESAHUCIO		88.412,00	62.843,01
<b>ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>			
ARRENDAMIENTO FINANCIERO L/P LEASING		25.778,06	42.058,94
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$</b>	<b>3.282.442,06</b>	<b>1.217.987,95</b>

**16.1** Corresponde a la obligación financiera contraída con el Banco Pro América (Produbanco) el 23 de noviembre de 2015, con vencimiento a 36 meses plazo y a una tasa de interés del 8,95% anual.

**NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

<b>Composición de saldos</b>		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		690.141,38	929.573,97
Deudores Comerciales		2.317.858,39	2.228.484,81
Otras Ctas. Por Cobrar		63.875,19	200.433,64
<b>Total Activos financieros corrientes</b>	<b>USD\$</b>	<b>3.091.874,96</b>	<b>3.358.492,42</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales		657.482,34	321.617,86
Otras Ctas. Por Pagar		270.761,73	68.068,31
<b>Total Pasivos financieros corrientes</b>	<b>USD\$</b>	<b>928.243,57</b>	<b>389.686,17</b>
<b>Posición Neta de Instrumentos Financieros</b>	<b>USD\$</b>	<b>2.163.631,39</b>	<b>2.968.806,25</b>

## **NOTA 18. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

### **a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

### **b) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía durante los años 2014 y 2013 han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros; por lo tanto, la Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante el año 2014 ni se espera que los tenga en el corto plazo.

### **c) Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 19. PATRIMONIO**

El capital asignado de la Compañía asciende a USD\$ 630.779,00 dólares al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

**a. RESERVAS**

Un resumen de las reservas patrimoniales se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
RESERVAS LEGALES	286,266.58	286,266.58
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 286,266.58</b>	<b>286,266.58</b>

**a.1 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**19.1 Utilidades acumuladas.-** Al 31 de diciembre de 2015 existen utilidades de años anteriores reversadas por el monto de USD\$ 1'533.620,35, los cuales fueron definidos como errores contables según informe emitido por el departamento de auditoría interna.

Los ajustes contables practicados en el 2015 fueron autorizados en junta de accionistas celebrada el 21 de mayo de 2015.

**NOTA 20. INGRESOS OPERACIONALES**

A continuación se muestra un detalle de la composición de las Ventas (Ingresos) de la Compañía:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
DISPOSITIVOS, SERVICIOS Y OTRO	10,224,063.05	11,211,588.93
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS	(1,018,395.00)	(1,066,495.68)
(-) DESCUENTO EN VENTAS	(191,463.41)	(201,124.69)
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 9,014,204.64</b>	<b>9,943,968.56</b>

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 21. COSTO DE VENTAS**

A continuación se muestra un detalle de la composición del Costos de Ventas de la Compañía

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTA DISPOSITIVOS	1.595.809,91	1.471.147,95
RENOVACION CARLINK	(870,34)	-
SEGURIDAD	10.558,53	15.136,39
SERVICIOS	382.359,82	504.494,02
MATERIALES	7.605,62	14.825,76
VARIOS	16.896,85	35.863,33
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 2.012.360,39</b>	<b>2.041.467,45</b>

**NOTA 22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>OPERACIONALES ADMINISTRATIVOS</b>		
Gastos de Personal	3,501,219.28	3,463,177.72
Honorarios Profesionales	259,877.99	314,631.99
Impuestos	37,836.08	29,381.85
Arrendamiento	401,209.60	358,336.37
Contribuciones y afiliaciones	31,338.42	20,652.80
Seguros	23,298.98	22,224.19
Servicios Básicos	213,090.87	200,415.95
Gastos legales	1,319.22	1,876.25
Mantenimiento y reparaciones	130,482.36	143,609.43
Gastos de Gestion	25,338.37	40,403.64
Gastos de viaje	74,158.77	110,734.25
Diversos	167,078.45	150,421.67
Provisiones	32,501.17	27,349.89
<b>OPERACIONALES DE VENTAS</b>		
Diversos	1,754,110.28	1,775,142.49
<b>TOTAL</b>	<b>USD\$ 6,652,859.84</b>	<b>6,658,358.49</b>

**AUDIOAUTO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

**NOTA 23. EVENTOS SUBSECUNTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Robert Wright  
**GERENTE**



Jimmy Ochoa  
**CONTADOR**