



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

AUDIOAUTO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



**AUDIOAUTO S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DICIEMBRE DE 2016**

- 1. Opinión de los Auditores Independientes**
- 2. Estado de Situación Financiera**
- 3. Estado de Resultados Integral**
- 4. Estado de Cambios en el Patrimonio**
- 5. Estado de Flujos de Efectivo**
- 6. Notas a los Estados Financieros**

Abreviaturas usadas:

- USD \$ - Dólar estadounidense
- S.R.I. - 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
- NIA - Normas Internacionales de Auditoría
- IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Siglas en inglés)



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

He auditado los estados financieros de la Compañía **AUDIOAUTO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AUDIOAUTO S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy independiente de **AUDIOAUTO S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Junta de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o,



si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2016, se emite por separado.

Quito DM, 24 de marzo de 2017

Registro Nacional de Auditor Externo

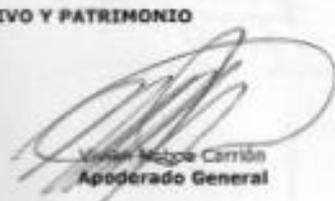
SC-RNAE-824
R.U.C. No. 1708753148001


CPA LCDO. FREDDY UYANA

Registro No. 25831

AUDIOAUTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre de:	
		2016	2015
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	258.063,13	690.141,38
Activos Financieros Corrientes			
Deudores Comerciales	5	2.573.015,59	2.337.858,39
Otras Ctas. Por Cobrar	6	174.533,50	63.875,19
Total Activos Financieros Corrientes		USD\$ 2.747.549,09	2.401.733,58
Inventarios	7	567.309,24	671.070,87
Otros Activos Corrientes			
Gastos Anticipados	8	78.649,35	23.637,66
Activos por Impuestos Corrientes	9	179.814,71	191.474,05
Total Activo Corriente		USD\$ 3.831.385,52	3.978.057,54
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo			
Depreciables	10	5.778.739,44	5.327.222,08
Menos: Depreciación Acumulada		(1.486.244,40)	(1.259.023,98)
Total Propiedad, Planta y Equipo		4.292.495,04	4.068.198,10
Activos Diferidos		-	870,05
Otros Activos no Corrientes	11	2.818.193,54	2.763.871,52
Total Activo No Corriente		USD\$ 7.110.688,58	6.832.939,67
TOTAL ACTIVOS		10.942.074,10	10.810.997,21
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	12	779.838,33	657.482,34
Obligaciones Laborales	13	345.521,94	329.632,25
Pasivos por Impuestos Corrientes	14	332.050,15	266.268,42
Otras Ctas. Por Pagar	15	322.343,56	270.761,23
Total Pasivo Corriente		USD\$ 1.779.753,98	1.524.144,24
Pasivo No corriente	16	2.965.419,94	3.282.442,06
TOTAL PASIVOS		USD\$ 4.745.173,92	4.806.586,30
PATRIMONIO			
Capital	19	630.779,00	630.779,00
Reservas		286.266,58	286.266,58
Resultados Acumulados		4.409.176,56	4.358.098,34
Otro Resultado Integral		523.572,77	678.188,77
Resultado del Período		347.105,27	51.078,22
Total Patrimonio		USD\$ 6.196.900,18	6.004.410,91
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		USD\$ 10.942.074,10	10.810.997,21


 Víctor Muñoz Carrión
 Apoderado 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:	
		2016	2015
Ventas	20	8.748.913,08	9.014.204,64
(-)Costo de Ventas	21	1.981.204,50	2.012.360,39
Utilidad Bruta en Ventas		USD\$ 6.767.708,58	7.001.844,25
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Venta y Administración	22	5.719.321,10	6.652.859,84
Gasto Depreciación		237.725,51	115.820,24
Gasto Amortización		33.139,86	55.625,55
Utilidad Operacional		USD\$ 777.522,11	177.538,62
Más: Ingresos No Operacionales		48.783,98	70.084,42
Menos: Egresos No Operacionales		267.459,65	77.305,72
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		USD\$ 558.846,44	170.317,32
Menos: Participación Trabajadores		83.826,97	25.547,60
Menos: Impuesto a la Renta		127.914,20	93.691,50
Menos: Reserva Legal		-	-
Resultado del Ejercicio		USD\$ 347.105,27	51.078,22
Otro Resultado Integral			
Ajuste Ganancia (Pérdida) Actuarial		(154.616,00)	-
Total Otro resultado Integral		(154.616,00)	-
Resultado Integral Total del Ejercicio		USD\$ 192.489,27	51.078,22


Nivaldo Torres Carrón
Apoderado General


Emily 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 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA	USD\$	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados		Otro Resultado Integral	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio neto
				Utilidades Acumuladas	Aplicación NIIF Primera vez			
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2015		630.779,00	286.266,58	2.178.767,85	-	678.188,77	645.710,14	4.419.712,34
Transferencia a Resultados Acumulados		-	-	645.710,14	-	-	(645.710,14)	-
Reversión Distribución de dividendos años anteriores	19.1	-	-	1.533.620,35	-	-	-	1.533.620,35
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	170.317,32	170.317,32
Asignación Impuesto a la Renta		-	-	-	-	-	(93.691,50)	(93.691,50)
Participación trabajadores		-	-	-	-	-	(25.547,60)	(25.547,60)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		630.779,00	286.266,58	4.358.098,34	-	678.188,77	51.078,22	6.004.410,91
Transferencia a Resultados Acumulados		-	-	51.078,22	-	-	(51.078,22)	-
Resultado efecto actuarial		-	-	-	-	(154.615,00)	-	(154.615,00)
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	558.846,44	558.846,44
Asignación Impuesto a la Renta		-	-	-	-	-	(127.914,20)	(127.914,20)
Asignación Participación Trabajadores		-	-	-	-	-	(83.826,97)	(83.826,97)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		630.779,00	286.266,58	4.409.176,56	-	523.572,77	347.105,27	6.196.900,18


Yagoi Motos Carjón
Apoderado General


Jimmy Ochoa
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AUDIOAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de:	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	8.437.651,27	9.107.523,98
Pago a proveedores	(7.446.467,34)	(8.343.036,17)
Obligaciones Laborales	(57.937,28)	(96.350,91)
Impuestos Corrientes	(50.473,13)	(198.111,91)
Varios	(290.336,34)	(252.513,68)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	582.437,18	217.511,31
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(495.162,31)	(2.521.398,01)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(495.162,31)	(2.521.398,01)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Distribución de dividendos	-	2.064.454,11
Obligaciones Largo Plazo	(519.353,12)	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de financiamiento	(519.353,12)	2.064.454,11
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ (432.078,25)	USD\$ (239.432,59)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 690.141,38	USD\$ 929.573,97
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ 258.063,13	USD\$ 690.141,38


Víctor Felipe Carón
Apoderado General


Dmitry Dichev
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 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de:	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del Periodo	USD\$ 347.105,27	USD\$ 51.078,22
Ajustes por:		
Provisión Ctas. Incobrables y Otros	21.782,59	27.785,45
Depreciaciones y Amortizaciones	270.865,37	171.445,79
Otros ajustes	-	25.547,60
Impuesto a la Renta Cia.	127.914,20	93.691,50
Baja de Inventarios	108.312,28	-
Participación Trabajadores	83.826,97	-
Jubilación Patronal y Desahucio	47.715,00	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Deudores Comerciales	(235.157,20)	(109.373,58)
Otras Ctas. Por Cobrar	(110.658,31)	136.558,45
Inventarios	(4.550,65)	(41.465,87)
Gastos Anticipados	(55.011,69)	(3.779,26)
Activos por Impuestos Corrientes	11.659,34	(14.901,26)
Activos Diferidos	870,05	-
Otros Activos no Corrientes	(76.104,61)	(378.071,57)
Cuentas por Pagar Comerciales	122.355,99	335.864,48
Obligaciones Laborales	(67.937,28)	(96.350,91)
Pasivos por Impuestos Corrientes	(62.132,47)	(183.210,65)
Otras Ctas. Por Pagar	51.582,33	202.692,92
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	USD\$ 582.437,18	USD\$ 217.511,31


Adrian Noguea Carrión
Apoderado General


Jimmy Echob
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 2016 Y 2015

INDICE	PÁGINA
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 2016 Y 2015

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

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 2016 Y 2015

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 período 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.

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 periodo 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:

Activo	Vida útil estimada	Porcentaje Depreciación
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 período 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.

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 periodo 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

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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) 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) Calculo 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

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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.

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.

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Bancos</u>		
PRODUDOLAR US\$ (CTACTE)	94.609,98	395.755,27
PICHINCHA US\$	8.885,79	148.356,73
AUSTRO (AHORROS)	12.409,37	325,89
B DE GUAYAQUIL (CTA CTE)	3.170,44	32.550,73
MM JARAMILLO ARTEAGA (CTA CTE)	-	-
AMAZONAS US\$ (CTACTE)	15.066,61	58,37
BOLIVARIANO	4.839,29	3.456,62
BANCO CAPITAL	0,14	83,93
BANCO DEL PACIFICO	651,37	12,07
MUTUALISTA IMBABURA	-	858,92
MUTUALISTA PICHINCHA	-	-
BANCO DE LOJA	-	-
COOP CAMARA DE COMERCIO DE A	0,33	0,33
COOP AHORRO Y CREDITO 23 DE JI	-	2,68
<u>Inversiones Corrientes</u>		
FIDUNEGOCIOS K	100.000,00	100.000,00
FIDUNEGOCIOS I	18.429,81	8.679,84
TOTAL	USD\$ 258.063,13	690.141,38

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CLIENTES	1.511.959,36	1.301.612,80
TARJETAS DE CREDITO	775.264,29	759.563,75
CHEQUES DEVUELTOS	5.421,01	20.343,27
VALORES EN CUSTODIA NACIONAL	172.768,34	164.659,05
GESTION PRE JUDICIAL	107.602,59	91.679,52
TOTAL	USD\$ 2.573.015,59	2.337.858,39

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar Empleados</u>		
CXC EMPLEADOS ACTIVOS	78.388,36	53.303,22
CXC EMPLEADOS CESANTES	4.378,84	6.870,00
<u>Otras Cts. Por Cobrar</u>		
ANTICIPO PROVEEDORES	2.388,77	6,72
ANTICIPO COMISIONES EXTERNAS	32.282,98	
DEUDORES VARIOS	57.094,55	3.978,75
OTRAS CTAS POR COBRAR PERU	-	(283,50)
TOTAL	USD\$ 174.533,50	63.875,19

NOTA 7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INV MERCADERIA EN STOCK	566.769,02	528.372,81
MERCADERIAS EN DEMOSTRACION Y PRUEBAS	16.644,59	19.124,11
MERCADERIA EN PROCESOS	7.966,40	24.133,10
IMPORTACIONES EN TRANSITO	-	127.564,88
PROVISION DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACION	(24.070,76)	(28.124,03)
TOTAL	567.309,25	671.070,87

NOTA 8. GASTO ANTICIPADO

Un resumen de los gastos anticipados se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
SEGUROS	36.148,32	8.152,45
VENTA DISPOSITIVOS FEE	42.501,03	15.485,21
TOTAL	78.649,35	23.637,66

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA CREDITO FISCAL	80.395,16	102.597,13
COMPENSACION IVA CREDITO FISCAL	(2,56)	-
<u>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)</u>		
RETENCION FUENTE AÑO 2014	-	-
RETENCIONES IVA	5.577,39	3.850,69
ANTICIPO DE IMPUESTO RENTA	19.001,66	5.007,33
RETENCION FUENTE AÑO 2015	-	80.018,90
RETENCION FUENTE AÑO 2016	74.843,06	-
TOTAL	179.814,71	191.474,05

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
COSTO		
COSTO TERRENOS	977.411,73	977.411,73
COSTO EDIFICIOS	2.982.624,96	156.354,00
COSTO CONSTRUCCION EN CURSO	-	2.752.314,75
COSTO MUEBLES Y ENSERES	311.513,71	135.795,64
COSTO MAQUINARIA Y EQUIPO	307.532,68	205.162,71
COSTO EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	636.868,28	667.030,21
COSTO VEHICULOS	46.451,16	88.406,52
COSTO DISPOSITIVOS EN ARRENDAMIENTO	97.503,01	67.351,87
COSTO DE HERRAMIENTAS	98.156,62	96.142,94
COSTO DERECHO BIENES EN REGIMEN ARRENDAMI	139.624,04	42.660,72
COSTO PROGRAMAS DE COMPUTACION	181.053,25	138.590,99
TOTAL COSTO USD\$	5.778.739,44	5.327.222,08
Depreciacion Acumulada	(1.486.244,40)	(1.259.023,98)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO USD\$	4.292.495,04	4.068.198,10

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>
	<u>2016</u>
Saldos Iniciales	4.068.198,10
Adiciones y Retiros netos	451.517,36
Depreciacion del año	(227.220,42)
TOTAL USD\$	4.292.495,04

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
<u>Inversiones L/P</u>			
INVERSION EN ACCIONES PERU	10.866,29	10.050,25	
CORPEI DE IMPORTACION	4.529,80	4.529,80	
INTERESES DIFERIDOS LEASING	12.630,23	3.262,68	
SERVICIOS GACELA ECUADOR GACELADELIVERY SA	35.000,00	-	
<u>Otros activos L/P</u>			
<u>ACTIVO FINANCIERO NO CORRIENTE</u>			
FINANCIAMIENTO DINNERS NO CORRIENTE	42.589,75	39.693,64	
<u>CXC EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE</u>			
CXC FINALES EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	40.079,52	40.728,99	
CXC FINANCIERAS EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	24.523,19	15.037,19	
CXC CONCESIONARIOS EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	12.833,98	18.834,41	
CXC CLIENTES EMPLEADOS EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENT	(32,66)		
CHEQUES DEVUELTOS EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	2.926,16	1.072,79	
VALORES EN CUSTODIA EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	6.236,69	4.138,92	
CXC TC GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	4.142,18	4.142,18	
<u>ESTIMACION</u>			
(-) ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES NO CORRIENTES	(93.896,18)	(84.476,27)	
<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES</u>			
PRIMAS DE CAPITAL POR CAPITALIZAR	11.1	2.447.268,98	2.447.908,03
GARANTIAS MAS DE 1 AÑO		25.518,43	28.478,43
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PERU NO CORRIENTE		242.977,18	230.470,48
TOTAL	USD\$	2.818.193,54	2.763.871,52

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

Las reversiones realizadas, fueron autorizadas 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.

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
NACIONALES		
OTRAS CUENTAS X PAGAR	193.816,88	200.253,81
DEL EXTERIOR		
PROVEEDORES EXTERIOR	586.021,45	457.228,53
TOTAL	USD\$ 779.838,33	657.482,34

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>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficio Sociales		
DECIMO TERCER SUELDO	13.410,74	11.950,91
DECIMO CUARTO SUELDO	35.014,36	36.120,00
VACACIONES	147.052,71	126.876,90
LIQUIDACIONES POR PAGAR	799,66	71.148,87
SALARIO DIGNO POR PAGAR	-	883,77
PARTICIPACION UTILIDADES	83.826,97	25.547,60
I.E.S.S por Pagar		
APORTES POR PAGAR	36.692,39	35.283,63
FONDOS DE RESERVA	10.813,16	8.095,86
PTMOQUIROGRAFARIOS POR PAGAR	17.058,48	13.419,91
Otras Obligaciones Laborales		
AGASAJOS Y CAPAC A EMPLEADOS POR PAGAR	396,68	-
VALORES COBRADOS EN LIQUIDACION EMPLEADOS CESANTES	456,79	304,80
TOTAL	USD\$ 345.521,94	329.632,25

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

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2013, 2014 y 2015 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) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

c) Pasivos por impuestos corrientes

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>IVA por Pagar</u>		
IVA VENTAS	113.985,39	78.387,03
COMPENSACION IVA VENTAS	(2.145,21)	
<u>Impuesto a la renta por Pagar</u>		
IMPUESTO A LA RENTA CIA,	127.914,20	93.691,50
<u>IVA Retenido por Pagar</u>		
100% RETIVA PERSONA NATURAL	37.689,57	37.583,28
30% RETIVA (BIENES)	517,11	12.941,64
70% RET IVA (SERVICIOS)	7.327,23	8.207,10
100% RET IVA PN (PROFESIONALES Y ARRIENDO INMUEBLES)	7.413,23	-
10% RET IVA (BIENES C/E)	139,19	40,96
20% RET IVA (SERVICIOS C/E)	2.084,65	1.640,23
<u>Retenciones en la Fuente por Pagar</u>		
Retenciones en la Fuente por Pagar	37.124,79	33.776,68
TOTAL	332.050,15	266.268,42
	USD\$	

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar corrientes		
ARRENDAMIENTO FINANCIERO C/P	33.921,14	-
Anticipo Recibidos		
ANTICIPO RECAUDACIONES CLIENTES	79.399,17	87.504,48
ANTICIPO TARJETAS DE CREDITO	2.718,03	3.282,41
ANTICIPO RECAUDACIONES FINANCIERAS	4.779,59	12.391,01
ANTICIPO CLIENTES INTERNOS	1.780,24	1.787,31
ANTICIPO CHEQUES POSFECHADOS	172.768,34	156.939,08
PROVISIONES		
PROVISION SALIDA DIVISAS EXTERIOR	26.977,05	8.856,94
TOTAL	322.343,56	270.761,23
	USD\$	

NOTA 16. PASIVOS NO CORRIENTES

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
PRODUBANCO	(16.1) 1.385.000,00	2.045.000,00
INGRESOS DIFERIDOS		
INGRESOS DIFERIDOS	969.322,00	886.404,00
JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO		
JUBILACION PATRONAL	391.951,00	236.848,00
BONIFICACION POR DESAHUCIO	135.640,00	88.412,00
ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
ARRENDAMIENTO FINANCIERO L/P LEASING	83.506,94	25.778,06
TOTAL	2.965.419,94	3.282.442,06
	USD\$	

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:

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>Composición de saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		258.063,13	690.141,38
Deudores Comerciales		2.573.015,59	2.337.858,39
Otras Ctas. Por Cobrar		174.533,50	63.875,19
Total Activos financieros corrientes	USD\$	3.005.612,22	3.091.874,96
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:			
Cuentas por Pagar Comerciales		779.838,33	657.482,34
Otras Ctas. Por Pagar		322.343,56	270.761,23
Total Pasivos financieros corrientes	USD\$	1.102.181,89	928.243,57
Posición Neta de Instrumentos Financieros	USD\$	1.903.430,33	2.163.631,39

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 2016 y 2015 han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros; por lo tanto, la Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante el año 2016 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.

NOTA 19. PATRIMONIO

El capital asignado de la Compañía asciende a USD\$ 630.779,00 dólares al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

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>2016</u>	<u>2015</u>
RESERVAS LEGALES	286.266,58	286.266,58
TOTAL	USD\$ 286.266,58	286.266,58

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

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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>2016</u>	<u>2015</u>
DISPOSITIVOS, SERVICIOS Y OTRC	9.787.964,30	10.224.063,05
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS	(748.012,24)	(1.018.395,00)
(-) DESCUENTO EN VENTAS	(291.038,98)	(191.463,41)
TOTAL	USD\$ 8.748.913,08	9.014.204,64

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>2016</u>	<u>2015</u>
VENTA DISPOSITIVOS	1.679.314,92	1.595.809,91
RENOVACION CARLINK	(4.591,04)	(870,34)
SEGURIDAD	7.812,57	10.558,53
SERVICIOS	266.089,14	382.359,82
MATERIALES	6.713,56	7.605,62
VARIOS	25.865,35	16.896,85
TOTAL	USD\$ 1.981.204,50	2.012.360,39

NOTA 22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

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

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>OPERACIONALES ADMINISTRATIVOS</u>		
Gastos de Personal	2.875.046,28	3.501.219,28
Honorarios Profesionales	250.411,78	259.877,99
Impuestos	51.724,38	37.836,08
Arrendamiento	240.504,93	401.209,60
Contribuciones y afiliaciones	38.069,08	31.338,42
Seguros	29.468,25	23.298,98
Servicios Basicos	200.428,12	213.090,87
Gastos legales	1.870,73	1.319,22
Mantenimiento y reparaciones	102.230,85	130.482,36
Gastos de Gestion	19.507,91	25.338,37
Gastos de viaje	47.935,43	74.158,77
Diversos	144.444,53	167.078,45
Provisiones	17.729,32	32.501,17
<u>OPERACIONALES DE VENTAS</u>		
Diversos	1.699.949,51	1.754.110,28
TOTAL	USD\$ 5.719.321,10	6.652.859,84

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUNTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.


Vivian Noboa Carrión
APODERADO GENERAL


Jimmy Ochoa
CONTADOR