

AUDIOAUTO S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondiente del 2017)

(Con el Informe del Auditor Independiente)

AUDIOAUTO S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 35

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades
 - IASB - International Accounting Standards Board
 - Compañía - AUDIOAUTO S.A.
-

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
AUDIOAUTO S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros de AUDIOAUTO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018; y los correspondientes estados de resultado integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, excepto por los efectos descritos en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AUDIOAUTO S.A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

3. Con fecha 01 de enero del 2018 entró en vigencia la norma contable NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con Clientes" en remplazo de NIC 18 "Ingresos de actividades ordinarias". Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha realizado la implementación de esta norma cuyo fin es el de determinar posibles ajustes y/o reclasificaciones en la presentación de los estados financieros que pudieran surgir luego de este análisis. En consecuencia no se ha podido definir la correcta presentación y/o valoración sobre los US\$ 12.783.754 (a aplicar NIIF15) presentados como ingresos ordinarios.
4. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de mi informe. Tengo independencia de la Compañía de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Tottori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6032591
Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

Otros asuntos.

5. Los estados financieros de AUDIOAUTO S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otro auditor independiente cuyo informe de fecha 07 de marzo del 2018, expresó una opinión no modificada.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
8. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría con salvedades.

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

9. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Totori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6045118
Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

10. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe del auditor independiente adjunto.

Restricción de uso y distribución

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

12. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

CPA Félix Raúl Cepeda Mendoza.
Auditor Externo
Reg. SCVS-RNAE-990

Marzo, 26 del 2019

Guayaquil-Ecuador

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Tottori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6045118
Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, realizo un juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Tottori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeida@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6045118
Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

- Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Tottori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6045118
Móvil: 0993330248



AUDIOAUTO S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	378.185	79.872
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar, neto	6	6.996.506	6.892.550
Inventarios	7	441.697	547.352
Servicios y Otros Pagos Anticipados		7.013	5.680
Total activos corrientes		7.823.401	7.525.454
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	4.577.090	4.581.769
Activos por impuestos diferidos	8	43.836	-
Total activos no corrientes		4.620.926	4.581.769
Total de activos		12.444.327	12.107.223


Robert Anthony Wright Enz
Gerente General

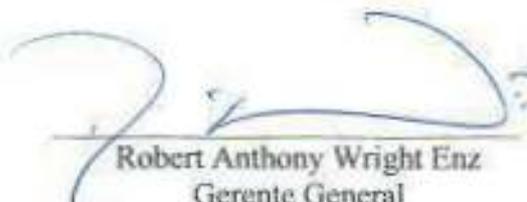

Dario Javier Rivera Igua
Contador

Ver notas explicativas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

Handwritten mark

AUDIOAUTO S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
 Estado de Situación Financiera
 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente	10	468.738	92.309
Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	11	1.300.940	1.553.904
Pasivos Acumulados	12	464.203	352.705
Pasivos por impuesto corriente	8	352.923	198.826
Ingresos Diferidos	13	1.595.938	1.306.953
Total pasivos corrientes		4.182.742	3.504.697
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	10	67.745	1.316.054
Obligaciones por Planes Definidos a Empleados	14	822.169	696.935
Total pasivos no corrientes		889.914	2.012.989
Total pasivos		5.072.656	5.517.686
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	16	630.779	630.779
Superavit por Revaluación		678.189	678.189
Reserva legal	17	286.267	286.267
Resultados Acumulados	18	5.776.436	4.994.302
Total patrimonio de los accionistas		7.371.671	6.589.537
Total pasivo más patrimonio		12.444.327	12.107.223

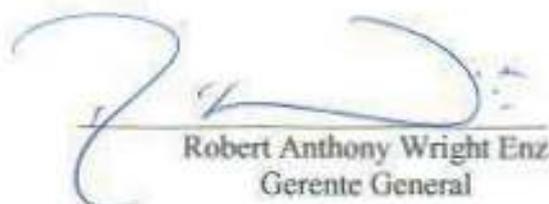

 Robert Anthony Wright Enz
 Gerente General


 Dario Javier Rivera Iguá
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

AUDIOAUTO S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
 Estado de Resultados Integrales
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	Nota	2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias	19	12.783.754	10.981.071
Costo de ventas	20	(2.536.518)	(2.575.046)
Utilidad bruta en ventas		10.247.236	8.406.025
Otros Ingresos		73.327	66.175
Total Ingresos		10.320.563	8.472.200
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	21	(6.276.334)	(5.223.891)
Gastos de Ventas	21	(2.566.402)	(2.270.897)
Total Gastos Operacionales		(8.842.736)	(7.494.788)
Utilidad en operación		1.477.827	977.412
Gastos Financieros			
Gastos Financieros	21	(164.834)	(211.127)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		1.312.993	766.285
Participación trabajadores	12	(196.949)	(114.943)
Impuesto a la Renta	8	(321.791)	(186.414)
Utilidad del ejercicio		794.253	464.927
Otro Resultado Integral			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	14	(12.119)	(72.291)
Resultado Integral Total del ejercicio		782.134	392.636


 Robert Anthony Wright Enz
 Gerente General


 Dario Javier Rivera Iguá
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

AUDIOAUTO S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Superávit por Revaluación	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre, 2016	630.779	678.189	286.267	4.601.666	6.196.901
Perdidas actuariales	-	-	-	(72.291)	(72.291)
Utilidad del neto de ejercicio	-	-	-	464.927	464.927
Saldos al 31 de diciembre, 2017	630.779	678.189	286.267	4.994.302	6.589.537
Perdidas actuariales	-	-	-	(12.119)	(12.119)
Utilidad del neto de ejercicio	-	-	-	794.253	794.253
Saldos al 31 de diciembre, 2018	630.779	678.189	286.267	5.776.436	7.371.671


Robert Anthony Wright Enz
Gerente General


Dario Javier Rivera Iguá
Contador

Ver notas explicativas I a 24 son parte integrante de los estados financieros

AUDIOAUTO S.A.
 Estado de Flujos de Efectivo
 Año terminado el 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo Recibido de Clientes	13,029.993	9.526.168
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11.525.753)	(9.263.703)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.504.240	262.465
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo para Adquirir Instrumentos de Deuda, neto	-	(120.791)
Adquisición de Propiedades Planta y Equipo	(334.047)	(572.903)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(334.047)	(693.694)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de instituciones financieros, neto	-	253.037
Pago Prestamos Instituciones Financiera, neto	(871.880)	-
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(871.880)	253.037
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	298.313	(178.192)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	79.872	258.064
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	378.185	79.872


 Robert Anthony Wright Enz
 Gerente General


 Dario Javier Rivera Igua
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

AUDIOAUTO S.A.

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	2.018	2.017
Utilidad Neta	794.253	464.927
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:</u>		
Provisión participación de trabajadores	196.949	114.943
Provisión impuesto a la renta	365.627	186.414
Depreciación de propiedad, planta y equipos	310.475	309.718
Provisión Beneficios Planes definidos, neto	171.904	180.402
Impuestos Diferidos	(43.836)	-
Otras partidas de Ajustes	16.132	147.759
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
(Incremento) en Clientes y Otras cuentas por cobrar	185.030	(1.346.543)
Incremento (disminución) en Proveedores y Empleados	(492.294)	204.845
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	1.504.240	262.465



Robert Anthony Wright Enz
Gerente General



Dario Javier Rivera Iguá
Contador

Ver notas explicativas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

AUDIOAUTO S.A. fue constituida en la ciudad San Francisco de Quito capital de la República del Ecuador mediante escritura pública de constitución del 02 de junio de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 01 de julio del mismo año.

El objeto social de la Compañía es la importación, operación y monitoreo vehicular. La compañía cuenta como domicilio fiscal la ciudad de Quito en las instalaciones ubicadas en la calle Gaspar de Villaruel E9 y 39 y Av. de los Shiris, mantiene edificio propio y con operaciones en la ciudad de Guayaquil ubicada en la Av. Juan Tanca Marengo KM 2 ½.

También mantiene presencia operativa en Cuenca, Machala, Ambato, Manta, Ibarra y Santo Domingo de los Tsachilas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por Consejo de Normas Internacionales (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018 excepto por la aplicación de NIIF 15, que a la fecha de emisión de este informe la Compañía se encuentra en las evaluaciones y cambios informáticos que ameriten (ver opinión con salvedades).

2.2. Base de medición.

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficio planes definidos que son valorizadas en base a métodos actuariales.

2.3. Moneda Funcional y de presentación.

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

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

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a noventa días.

2.5. Instrumentos Financieros.

Activos financieros - Todos los activos financieros al momento del reconocimiento inicial se miden a su valor razonable. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados o al valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

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.

La clasificación de los activos financieros se presenta en las siguientes categorías:

Activos financieros al costo amortizado - Son instrumentos financieros mantenidos para el cobro de flujos de efectivos contractuales cuando dichos flujos de efectivos representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.- Los activos que no cumplen el criterio de costo amortizado o valor razonable – ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida se presenta en términos netos en ganancias o pérdidas en el periodo que ocurran.

Activos financieros al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI).- Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivos contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. Los movimiento en el valor en libros se reconocen en ORI no cumplen el criterio de costo amortizado o valor razonable – ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida se presenta en términos netos en ganancias o pérdidas en el periodo que ocurran.

Clientes y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan intereses.

Deterioro de activos financieros – NIIF 9 mediante su método simplificado, requiere que las pérdidas esperadas en la vida de un activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 01 de enero de 2018 la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperada asociada a su instrumento de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Baja de un activo financiero-La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y se reconocen en el momento en que ocurren.

Pasivos Financieros – Según NIIF9 los pasivos financieros se clasifican en a) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, b) pasivos financieros a costo amortizado. La Compañía determina su clasificación en el reconocimiento inicial.

La Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado, donde incluye las cuenta por pagar proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan intereses.

Obligaciones con Instituciones Financieras- Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Baja de un pasivo financiero- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6. **Propiedades, planta y equipos.**

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- 2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Tasas %</u>
Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computo	33.33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Otros	10%

- 2.6.4. Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Impuestos

- 2.7.1. Activos por impuestos corrientes** - Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- 2.7.2. Pasivos por impuestos corrientes** - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.
- 2.7.3. Impuesto a la renta** - Se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a la renta corriente.**- Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de general del impuesto a la renta para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente, sin embargo para el ejercicio fiscal corriente (2018) la tasa podría sufrir variaciones de acuerdo a su composición accionaria la misma que podría llegar a un 28%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido.**- Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.8. *Provisiones.*

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9. *Pasivos Acumulados.*

Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

2.10. *Ingresos Diferidos.*

La acumulación de los ingresos diferidos ocurre al momento de registro del contrato y posterior facturación por el tiempo del servicio contratado, así mismo se procede al reconocimiento en resultados según se devengue mensualmente el servicio según el plan contratado.

2.11. Obligaciones por Planes Definidos a empleados

Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

2.12. Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Los ingresos de la Compañía provienen del servicio del rastreo satelital de vehiculos, la renovación de los mismos luego de su contrato inicial que no es menor a un año, aquellos servicios y renovaciones que exceden varios periodos generan ingresos diferidos que se registra en resultados según el consumo de los mismos en el periodo que corresponda.

2.13. Costos y Gastos.

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen. En el caso de los contratos de construcción estos sirven para determinar al grado de avance de los proyectos.

2.14. Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

2.15. Nuevas Normas y Modificadas adoptadas por la Compañía.

Adopción de nuevas Normas.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

NIIF 9 reemplaza los modelos amparados en NIC 39, con un solo modelo con clasificación de los instrumentos financieros en “Costos amortizado” o “Valor razonable”, esta clasificación dependerá del modelo de negocio de la Entidad. Adicionalmente en los instrumentos de deuda o pasivos financieros implementa el modelo de reconocimiento de perdidas crediticias esperadas (PCE). Este modelo se basa en el enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo cuentas por cobrar corto plazo).

Según lo permitido por esta norma, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no tuvo impacto significativo como resultado de la aplicación de NIIF 9, en consecuencia de que los activos financieros que posee como instrumentos financieros de deuda continúan medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos al costo amortizado se revelan en la nota 6.

En lo que respecta a las cuentas por cobrar clientes, considerando la calidad crediticia de sus clientes y el entorno del negocio. La Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto PCE. Este nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente conocidos. Producto de lo mencionado anteriormente la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de NIIF 9.

Al 31 de diciembre del 2018 se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Nueva o Actualización	Fecha de Vigencia	Temas
NIC 12	Actualización	01 de enero 2019	Aclara registro sobre renta de dividendos
NIC 19	Actualización	01 de enero 2019	Aclara registro sobre modificaciones y reducciones del plan de beneficios
NIC 23	Actualización	01 de enero 2019	Aclara registros de préstamos específicos
NIC 28	Actualización	01 de enero 2019	Aclara registro a largo plazo de una inversión
NIIF 3	Actualización	01 de enero 2019	Aclara concepto de obtener control de una entidad
NIIF 9	Actualización	01 de enero 2019	Aclara compensaciones negativas en pagos adelantados
NIIF 11	Actualización	01 de enero 2019	Aclara situaciones y conceptos de operación conjunta
NIIF 16	Nueva	01 de enero 2019	Nueva norma de arrendamientos, crea "activo por derecho de uso" y "pasivos por arrendamiento"
NIIF 17	Nueva	01 de enero 2021	Nueva norma de "Contratos de Seguros" reemplaza NIIF 4

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1. **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2. **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

- 4.1. **Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 4.1.1. **Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.
- 4.1.2. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y periodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

- 4.1.3. **Riesgo de liquidez** - Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los

requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.1.4. Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Bancos Nacionales:		
Banco Guayaquil S.A.	54.257	-
Banco Pichincha C.A.	24.578	-
Banco Internacional S.A.	1.941	-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	276.527	63.082
Banco del Austro S.A.	2.420	11
Banco Amazonas S.A.	6	9.872
Banco Bolivariano C.A.	6.390	2.192
Banco Capital Sociedad Anónima	46	1
Banco del Pacífico S.A.	3.250	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda.	2	4.714
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.	8.768	-
Total Bancos	378.185	79.872

Al 31 de diciembre del 2018, representan, en los bancos locales y que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Cuentas por cobrar clientes locales	3.959.893	4.124.212
Anticipo a Empleados	74.777	58.899
Anticipo a Proveedores	258.244	14.788
Otras Cuentas por Cobrar	2.735.884	2.797.232
	7.028.798	6.995.131
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	(32.292)	(102.581)
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	6.996.506	6.892.550

(1) Incluye US\$ 1.123.408 por cobrar a entidades emisoras de tarjetas de crédito al 31 de diciembre de 2018 y la antigüedad de la cartera está conformada es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	%
<u>Por vencer</u>	2.465.959	62%
<u>Vencidos</u>	1.493.934	38%
A 30 días	392.770	10%
A 60 días	263.596	7%
A 90 días	173.772	4%
A 120 días	182.082	5%
A 150 días	39.817	1%
A 180 días	32.663	1%
A más de 180 días	409.234	10%
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	3.959.893	100%

(2) Incluye US\$ 2.562.002 entregados a MOTORLINKC S.A.C domiciliada en la República del Perú, para capitalizar dicha institución, los cuales serán regularizados en el futuro.

El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Movimiento de la provisión para cuentas incobrables		
Saldos al 1 de enero	(102.581)	(93.897)
Provisión del año	(32.292)	(32.816)
Cartera castigada	102.581	24.132
Total provisión para cuentas incobrables	(32.292)	(102.581)

7. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Dispositivos de rastreo	394.577	471.144
Materiales para instalaciones	69.080	75.796
Inventarios en Tránsito	-	23.020
Total Inventarios	463.657	569.960
(Menos) Provisión valor neto de realización	(21.960)	(22.608)
Total Inventarios neto	441.697	547.352

Los materiales para instalaciones incluyen cables, cintas, tornillos y otros accesorios para la instalación de los dispositivos de rastreo.

8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Pasivos por impuesto corriente		
Impuestos por pagar (1)	112.960	122.762
Impuesto a la Renta por Pagar	239.963	76.064
Total pasivos por impuestos corrientes	352.923	198.826

- (1) Corresponden a los valores pendientes de pago por concepto de IVA como agente de percepción y retención; y de retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán canceladas en enero del siguiente año.

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

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1.116.044	651.342
Mas(menos) partidas de conciliación		
Gastos no Deducibles	443.486	325.314
Ingresos no objeto del impuesto	(22.382)	-
Deducciones adicionales	(103.122)	(148.516)
Utilidad Gravable	1.434.026	828.140
Gasto impuesto a la renta corriente 28% - 25%	66.453	35.196
Gasto impuesto a la renta corriente 25% - 22%	299.174	151.218
Total Gasto Impuesto a la renta corriente	365.627	186.414

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 ha sido calculada aplicando la tarifa del 25% y 28% generando una tarifa efectiva neta base de 25.5%.

Tarifa del Impuesto a las Ganancias

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informen a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Amortización de Pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, 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.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

Los períodos 2015 al 2018 se encuentra abiertos a revisión de las Entidades de Control, hasta la fecha de emisión de este informe no se ha recibido notificaciones de revisión alguna.

Liquidación Impuesto a la Renta a Pagar.- Una reconciliación del impuesto a la renta a pagar, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Impuesto a la Renta Causado	365,627	186,414
Menos:		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que le realizaron en el ejercicio corriente	(104,944)	(88,641)
Anticipo de Impuesto a la Renta Pagado	(20,720)	(21,709)
(Crédito Tributario del Impuesto a la Renta) / Impuesto a la Renta a pagar	239,963	76,064

Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta.- Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1,116,044	651,342
Impuesto a la renta Corriente	365,627	186,414
Tasa Efectiva del Impuesto	32,76%	28,62%

Variación de la Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta.- Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

AUDIOAUTO S.A.
 (Guayaquil – Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Tasa impositiva general	25,00%	22,00%
Gastos no Deducibles	9,93%	10,99%
Disminuciones Adicionales	-2,31%	-5,02%
Tarifa diferenciada	0,64%	0,65%
Ingreso no objeto del impuesto a la renta	-0,50%	0,00%
Variación neta%	7,76%	6,62%
Tasa Efectiva del Impuesto	32,76%	28,62%

Activos y pasivos por impuestos diferidos - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Activos por impuestos Diferidos		
Jubilación Patronal	32.027	
Desahucio	11.809	-
Total activos por impuestos Diferidos	43.836	-

Detalle gasto impuesto a la renta del ejercicio neto - El gasto impuesto a la renta del ejercicio está compuesto de la siguiente manera:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Activos por impuestos Diferidos		
Impuestos a la renta corriente	365.627	186.414
Impuesto a la renta diferido		
Jubilación Patronal	(32.027)	-
Desahucio	(11.809)	-
Impuesto a la renta del periodo	321.791	186.414

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO.

Un resumen de propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)	Tasa anual de depreciación %
<u>Costo de Adquisición</u>			
Terrenos	1.477.412	1.477.412	
Edificios	3.187.778	3.187.778	5%
Muebles y enseres	319.946	314.688	10%
Maquinarias Equipos	311.991	307.697	10%
Equipos de computación	1.114.604	862.949	33,33%
Vehículos	87.501	87.501	20%
Herramientas	98.379	98.379	10%
Otros	262.223	217.634	10%
Total Costo de Adquisición	6.859.834	6.554.038	
<u>(Menos) Depreciación Acumulada</u>			
Edificios	(731.231)	(577.756)	
Muebles y enseres	(170.898)	(147.498)	
Maquinarias Equipos	(210.747)	(190.257)	
Equipos de computación	(876.536)	(815.548)	
Vehículos	(78.675)	(66.001)	
Herramientas	(98.159)	(96.817)	
Otros	(116.498)	(78.392)	
Total Depreciación Acumulada	(2.282.744)	(1.972.269)	
Total propiedad, planta y equipo, neto	4.577.090	4.581.769	

AUDIOAUTO S.A.
 (Guayaquil - Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2017 (US dólares)	Adiciones	Bajas y/o ajustes	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Terrenos (1)	1.477.412	-	-	1.477.412
Edificios (1)	3.187.778	-	-	3.187.778
Muebles y enseres	314.688	5.258	-	319.946
Maquinarias Equipos	307.697	4.294	-	311.991
Equipos de computación	862.949	251.655	-	1.114.604
Vehículos	87.501	-	-	87.501
Herramientas	98.379	-	-	98.379
Otros	217.634	72.840	(28.251)	262.223
Total Costo de Adquisición	6.554.038	334.047	(28.251)	6.859.834
Edificios	(577.756)	(153.475)	-	(731.231)
Muebles y enseres	(147.498)	(23.400)	-	(170.898)
Maquinarias Equipos	(190.257)	(20.490)	-	(210.747)
Equipos de computación	(815.548)	(60.988)	-	(876.536)
Vehículos	(66.001)	(12.674)	-	(78.675)
Herramientas	(96.817)	(1.342)	-	(98.159)
Otros	(78.392)	(38.106)	-	(116.498)
Total Depreciación Acumulada	(1.972.269)	(310.475)	-	(2.282.744)

- (1) La Compañía mantiene Hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a nombre del Banco del Producción Produbanco C.A. sobre los terrenos y edificaciones ubicados en la avenida Juan Tanca Marengo Mz 1085 solar 17 sector Ordenor II, en la ciudad de Guayaquil.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Obligaciones financieras		
Banco Guayaquil S.A.		33.845
Banco Pichincha C.A.	-	55.864
Banco Internacional S.A.	-	1.691
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	536.483	1.316.054
Banco del Pacífico S.A.	-	909
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	536.483	1.408.363
Menos porción corriente.	468.738	92.309
Obligaciones con Instituciones Financieras a largo Plazo	67.745	1.316.054

- (1) Corresponden a préstamos otorgado por el Banco La Producción S.A Produbanco los mismo que se encuentran respaldados con garantías reales detalladas en la Nota 9 como se describe a continuación:

Préstamo Hipotecario US\$ 800,000 a una tasa de interés del 8,95% anual, 24 meses plazo, con vencimiento el 10 de junio del 2019 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2018 de US\$ 213,623.

Préstamo Hipotecario US\$ 500,000 a una tasa de interés del 8,95% anual, 24 meses plazo, con vencimiento el 02 de marzo del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2018 de US\$ 322,859.

11. PROVEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar		
Proveedores Locales	457.443	428.214
Proveedores Exterior (ver nota 15)	420.582	672.410
Anticipos de clientes	277.858	267.713
Otras cuentas por pagar	145.057	185.567
Total Proveedores y Otras cuentas por pagar	1.300.940	1.553.904

12. PASIVOS ACUMULADOS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Remuneraciones Adicionales	265.370	237.762
Participación Trabajadores (1)	198.833	114.943
Total Pasivos Acumulados	464.203	352.705

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Se incluyen dentro del saldo al 31 de diciembre del 2018 US\$ 1.184 de años anteriores al 2018.

13. INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Servicio de rastreo	1.595.938	1.306.953
Total Ingresos Diferidos	1.595.938	1.306.953

Corresponde al servicio de rastreo satelital contratado por los clientes el cual se reconoce en resultados a medida que el servicio es consumido por estos.

El movimiento de los ingresos diferidos es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Saldo al 01 de enero	1.306.953	969.322
(+) Ingresos diferidos del periodo	1.700.063	1.462.046
(-) Ingresos devengados en el periodo	(1.411.078)	(1.124.415)
Saldos al 31 de diciembre	1.595.938	1.306.953

14. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Jubilación Patronal	607.359	507.464
Desahucio	214.810	189.471
Total provisión por beneficio por planes definidos a empleados	822.169	696.935

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldos al 01 de enero del 2017	507,464	189,471
Costo Laboral por servicios Actuariales	105.180	38.800
Costo Financiero	20.415	7.509
Costo del Periodo con efecto en Gastos	125,595	46,309
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(42.056)	-
Costo del Periodo con efecto en ingresos	(42.056)	-
Costo del Periodo neto con efecto en resultados	83,539	46,309
(Pérdida) o ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(79.753)	(27.005)
(Perdidas) o ganancias actuariales por ajustes y experiencias	96.109	22.768
Otros Resultados Integrales	16,356	(4,237)
Beneficios Pagados	-	(16.733)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	607,359	214,810

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS.

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
<u>Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar corriente</u>		
GTS/GPS Technology Solutions	420.582	672.410
Total Proveedores del exterior (Ver Nota 11)	420.582	672.410

Un resumen de las transacciones más importantes con compañías relacionadas y accionistas es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Compras/ Importaciones		
Global Tracking Security Solution	276.000	276.000
GTS/GPS Technology Solutions	1.694.900	1.503.893
	1.970.900	1.779.893

16. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre del 2018 el capital pagado es de US\$ 630.779 con un valor nominal de US\$ 1 cada una, dividido entre sus accionistas en la siguiente participación:

Nombre	Nacionalidad	%
Bargello Holdings, LLC	Estados Unidos de América	56%
Alcázar Holdings, LLC	Estados Unidos de América	23%
Dagos Platz S.A.	Costa Rica	16%
Inversiones Mora	Panamá	3%
Empresa de Inversiones Sagitario Emins Corp. S.A	Costa Rica	1%
Wright Castro Thomas Carlos Gustavo	Ecuador	1%
Total Capital		100%

17. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía presenta saldos por US\$286,267.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Utilidades disponibles para accionistas	6.015.462	5.221.209
Otros Resultados Integrales	(239.026)	(226.907)
Total Resultados Acumulados	5.776.436	4.994.302

19. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Ingresos Ordinarios		
Servicio de rastreo satelital	12.783.754	10.981.071
Total Ingresos Ordinarios.	12.783.754	10.981.071

20. COSTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Dispositivos	2.175.075	2.263.018
Otros costos de instalación	361.443	312.028
Total Costos Venta	2.536.518	2.575.046

El costo de ventas de los productos contiene inmerso todos los costos incurridos en la instalación de los dispositivos de rastreo.

21. GASTOS OPERACIONALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Gastos Operacionales		
Administrativos		
Sueldos y otros pagos a trabajadores	4.184.619	3.421.242
Gastos de Viajes	78.049	72.790
Depreciaciones y Amortizaciones	310.638	309.718
Contribuciones, impuestos	57.452	61.473
Servicios Básicos	74.254	71.560
Arriendo	217.630	225.661
Internet comunicaciones y enlaces	100.976	109.638
Honorarios	141.535	111.165
Mantenimientos	174.566	78.503
Seguridad	147.277	149.872
Movilización y combustible	169.117	140.743
Otros gastos	620.221	471.526
Total Administrativos	6.276.334	5.223.891
De Ventas		
Promoción y Publicidad	117.761	104.951

AUDIOAUTO S.A.
 (Guayaquil – Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)

Comisiones	2.407.645	2.131.544
Otros gastos	40.996	34.402
	<u>2.566.402</u>	<u>2.270.897</u>
Financieros		
Interese obligaciones financieras	98.456	144.610
Costos financieros	66.378	66.517
	<u>164.834</u>	<u>211.127</u>
Total Gastos Operacionales	<u>9.007.570</u>	<u>7.705.915</u>

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

23. CONTINGENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 26 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía con fecha 01 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 26 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Robert Anthony Wright Enz
Gerente General



Dario Javier Rivera Igua
Contador

