

AUDIOAUTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

AUDIOAUTO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2018

NOTA 1. Información General

"AUDIOAUTO S.A.", 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.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la ciudad de Quito, en la calle Gaspar de Villarroel E9-39 y Av. De los Shyris. Cuenta con diez (10) establecimientos distribuidos: tres (3) en la ciudad de Quito, uno (1) en la ciudad de Guayaquil, uno (1) en la ciudad de Cuenca, uno (1) en la ciudad de Machala, uno (1) en la ciudad de Ambato, uno (1) en la ciudad de Manta, uno (1) en la ciudad de Ibarra, uno (1) en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas.

NOTA 2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de "AUDIOAUTO S. A." al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de "AUDIOAUTO S.A." comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b. Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario "AUDIOAUTO S. A.", es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo con su constitución.

c. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

d. Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido presentados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal, que se encuentra al valor presente de acuerdo con el estudio actuarial de un perito independiente.

e. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2018, se los realiza por medio del "Spyral".

f. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros altamente líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja y bancos

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

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

g. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar 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 deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones 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.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

h. Inventarios

Los inventarios de la Compañía se miden al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Así mismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

i. Propiedad, planta y equipo

La Compañía está valorando su Propiedad, Planta y Equipo al costo de adquisición.

i. Modelo del Costo.

La Compañía deberá registrar la propiedad planta y equipo por su costo, menos la depreciación acumulada, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

ii. Modelo de Revaluación.

La propiedad planta y equipo se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de revaluación menos la depreciación acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Vidas útiles Estimadas:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>	<u>Tasa %</u>
Edificios	20 años	5%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20%

iii. Disposición de propiedad, planta y equipo

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

j. Cuentas por pagar

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

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

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.

k. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación fiable del importe o valor de la obligación.

l. Provisión jubilación patronal

El costo del beneficio jubilatorio es determinado con base a un estudio actuarial practicado con un profesional independiente, el registro de su provisión se lo realiza para todos los empleados de la Compañía, con cargo a resultados del período fiscal en curso.

m. Provisión desahucio

La Compañía realiza una provisión por desahucio para sus empleados, ya sea en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

n. Impuestos diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias que emanan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

o. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tasa 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 con 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.

p. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital Social, reservas, superávit en revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, Utilidades acumuladas, resultado del ejercicio Y Otros Resultados Integrales, producto de la adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera.

q. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

En la mayoría de los casos, la contrapartida revestirá la forma de efectivo o equivalentes al efectivo, y por tanto el ingreso de actividades ordinarias se mide por la cantidad de efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir. No obstante, cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar.

r. 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.

s. 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. Nuevas Normas y Modificadas adoptadas por la Compañía.

t. 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 pérdidas 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 Re expresar 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 aplico 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 ha entrado en vigor 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

NOTA 3. Estimaciones y juicios contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

3.1. Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, 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 períodos 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.

NOTA 4. Gestión de riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito, (c) riesgo de interés, (d) precios y (e) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

(a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés.

La variación en tasas de interés depende fuertemente del estado de la economía mundial. Un mejoramiento en las perspectivas económicas de largo plazo mueven las tasas de largo plazo hacia el alza, mientras que una caída provoca un descenso por efectos del mercado. Sin embargo, si consideramos la intervención gubernamental, en períodos de contracción económica se suelen reducir las tasas de referencia de forma de impulsar la demanda agregada al hacer más accesible el crédito y aumentar la producción (de la misma forma que existen alzas en la tasa de referencia en períodos de expansión económica). La incertidumbre existente de cómo se comportará el mercado y los gobiernos y por ende cómo variará la tasa de interés, hace que exista un riesgo asociado a la deuda de la Compañía sujeta a interés variable y a las inversiones que mantenga.

El riesgo de las tasas de interés en la deuda y en las inversiones equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de las tasas de interés en los mercados. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones y/o instrumentos financieros de largo plazo con tasa variable. Dado que la Compañía presenta este tipo de obligaciones y/o instrumentos financieros consideramos que el riesgo asociado a las tasas de interés variable es bajo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgo de crédito debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en otro tipo de instrumentos.

(c) Riesgo de tasa 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.

(d) Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años, sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno. Así mismo, los precios de los productos de la Compañía pueden estar influenciados por la estrategia del gobierno de reducir importaciones a través de cupos de importación o incrementando la carga impositiva y arancelaria a los productos que la Compañía comercializa.

Los precios determinan en función de los costos de importación más el margen requerido por los inversionistas

(e) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

4.2 Gestión del riesgo del 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.

La Administración considera que los indicadores financieros antes descritos están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía; además cumple con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con deudas financieras, con el personal y con las instituciones del Estado.

4.3 Gestión del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 5. Efectivo y equivalentes al efectivo

La cuenta presenta el efectivo recibido y los saldo conciliados de las cuentas bancarias las mismas que presentan los siguientes saldos.

	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.	0	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.

NOTA 6. Clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se presentan razonablemente sus saldos las mismas que están constituidas de las siguientes cuentas:

	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

6.2 Provisión cuentas incobrables El movimiento de la provisión por cuentas incobrable 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)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 7. Inventarios

Un resumen de los inventarios 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

NOTA 8. Impuestos

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

	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

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) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

Los periodos 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:

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	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:

	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
<u>Impuesto a la renta diferido</u>		
Jubilación Patronal	(32.027)	-
Desahucio	(11.809)	-
Impuesto a la renta del periodo	321.791	186.414

AUDIOAUTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 9. Propiedades, planta y equipo

Un resumen de propiedades, planta 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	

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)

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.

NOTA 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.	-	1.091
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

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****NOTA 11. Cuentas y documentos 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

NOTA 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.

NOTA 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)
Saldo al 31 de diciembre	1.595.938	1.306.953

NOTA 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	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 entregará 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.

NOTA 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

El capital asignado de la compañía al 31 de diciembre es de USD\$630.779 dólares con un valor nominal de USD\$1 cada uno, dividido entre sus accionistas en la siguiente participación:

Nombre	Nacionalidad	%
Bargello Holdings, LLC	Estados Unidos de América	50%
Alcázar Holdings, LLC	Estados Unidos de América	23%
Dagos Platz S.A.	Costa Rica	10%
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. Reservas

Un resumen de las reservas patrimoniales se resume a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Reserva legal	286,267	286,267
Total	286,267	286,267

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.

Reserva facultativa. - De conformidad con la Ley de Compañías, corresponden a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de accionistas.

NOTA 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

NOTA 19. Ingresos por actividades ordinarias

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

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	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. Costo de ventas

	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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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	78.507
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
Comisiones	2.407.645	2.131.544
Otros gastos	40.996	34.402
	2.566.402	2.270.897
Financieros		
Interese obligaciones financieras	98.456	144.610
Costos financieros	66.378	66.517
	164.834	211.127
Total Gastos Operacionales	9.007.570	7.705.915

NOTA 22 - Precios de transferencia

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 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.

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.



WRIGHT ENZ ROBERT ANTHONY
GERENTE GENERAL



DARIO RIVERA
CONTADOR