

## **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 2019).

### **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 financieros 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** -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 cuentas 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 2019 y 2018 asciende a 25%, sin embargo, para el ejercicio fiscal corriente (2019) 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 período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

#### **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 vehículos, 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.**

##### **NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"**

La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer

los ingresos:

- (1) Identificar los contratos con clientes
- (2) Identificar las obligaciones de desempeño
- (3) Determinar el precio de la transacción
- (4) Asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño
- (5) Reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018, pero la compañía ha tomado como periodo de transición el 01 de enero del 2019. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo o el método retroactivo acumulado de la aplicación inicial (efecto en el patrimonio al 01 de enero 2019). La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de servicios de rastreo, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, entendiendo que los bienes que forman parte del servicio por sí solo no constituyen una obligación de desempeño que satisfaga la necesidad del cliente, y no obstante tampoco se ha otorgado el servicio que el objeto del contrato con el Cliente.

#### **NIIF 16 “Arrendamientos”**

La nueva norma busca presentar en el estado de situación financiera el derecho de uso sobre un bien arrendado según los lineamientos de la normativa y su pasivo por arrendamiento separado del interés que se devengará en cada pago del canon.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 16 ya que la compañía posee contratos de “bajo valor” en concordancia con las exenciones de la norma los mismos que se registrarán como arriendos operativos con sus respectivos efectos en el resultado del periodo.

Al 31 de diciembre del 2019 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
NIIF 17	Nueva	01 de enero 2021	Nueva norma de " Contratos de Seguros" remplaza NIIF 4.
NIC 1 - NIC 8	Actualización	01 de enero 2020	Modificaciones concepto de materialidad.
NIIF 3	Actualización	01 de enero 2020	Aclara definición de negocio.
NIC 1	Actualización	01 de enero 2022	Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes .

### 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 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Bancos Nacionales:</b>		
Banco Guayaquil S.A.	97.939	54.257
Banco Pichincha C.A.	64.883	24.578
Banco Internacional S.A.	2.797	1.941
Banco de la Producción S.A. Produbanco	434.350	276.527
Banco del Austro S.A.	41.474	2.420
Banco Amazonas S.A.	9.624	6
Banco Bolivariano C.A.	6.762	6.390
Banco Capital Sociedad Anónima	73	46
Asociación Mutualista Pichincha para la vivienda	29.534	-
Banco del Pacifico S.A.	5.949	3.250
Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda.	28	2
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.	8.090	8.768
<b>Total Bancos</b>	<b>701.503</b>	<b>378.185</b>
<b>Inversiones Temporales</b>		
Fideval S.A.	604.774	-
<b>Total Inversiones</b>	<b>604.774</b>	<b>-</b>
<b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1.306.277</b>	<b>378.185</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, representan, en los bancos locales y que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.
- (2) La Compañía mantiene aportes en fondos de inversión menores a 90 días con una tasa del 6%, US\$ 404.276 con vencimiento al 30 de enero del 2020, y US\$ 200.498 con vencimiento al 19 de marzo del 2020

**6. ACTIVOS FINANCIEROS, MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2019 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>
<b>Inversiones al vencimiento</b>		
Fideval S.A	1.011	-
<b>Total Inversiones</b>	1.011	-
<b>Total de Activos financieros, mantenidos hasta su vencimiento</b>	1.011	-

La Compañía mantiene aportes en fondos de inversión mayores a 90 días con una tasa del 6%, US\$ 1.011 con vencimiento al 30 de diciembre del 2020.

**7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO**

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

	<b>31 de diciembre del 2019 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	3.497.211	3.959.893
Anticipo a Empleados	90.608	74.777
Anticipo a Proveedores	332.843	258.244
Otras Cuentas por Cobrar (2)	2.694.419	2.735.884
	6.615.081	7.028.798
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	(62.741)	(32.292)
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>6.552.340</b>	<b>6.996.506</b>

(1) Incluye US\$ 1.212.808 por cobrar a entidades emisoras de tarjetas de crédito al 31 de diciembre de 2019.

(2) Incluye US\$ 2.562.002 entregados a MOTORLINKC S.A.C domiciliada en la República del Perú, y US\$ 50.000 entregados a CRODRIVERS APP S.A. (compañía ecuatoriana), para capitalizar dichas instituciones, los cuales serán regularizados en el futuro.

**AUDIOAUTO S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)

Incluye también US\$ 50.000 entregados a SERVICIOS GACELA ECUADOR GACELADELIVERY S.A. los cuales serán liquidados en el 2020.

La antigüedad de la cartera está conformada es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	%
<b><u>Por vencer</u></b>	<b>2.754.289</b>	<b>79%</b>
<b><u>Vencidos</u></b>	<b>742.922</b>	<b>21%</b>
A 30 días	331.914	9%
A 60 días	62.978	2%
A 90 días	68.583	2%
A 120 días	17.183	0%
A 150 días	28.196	1%
A 180 días	20.245	1%
A más de 180 días	213.823	6%
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>3.497.211</b>	<b>100%</b>

El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Movimiento de la provisión para cuentas incobrables</b>		
Saldos al 1 de enero	(32.292)	(102.581)
Provisión del año	(30.449)	(32.292)
Cartera castigada	-	102.581
<b>Total provisión para cuentas incobrables</b>	<b>(62.741)</b>	<b>(32.292)</b>

## 8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Dispositivos de rastreo	167.635	304.336
Materiales para instalaciones	56.518	69.080
Inventario en Proceso	63.438	90.241
<b>Total Inventarios</b>	<b>287.591</b>	<b>463.657</b>
(Menos) Provisión valor neto de realización	(15.413)	(21.960)
<b>Total Inventarios</b>	<b>272.178</b>	<b>441.697</b>

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

## 9. IMPUESTOS

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

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Anticipos de Impuesto a la Renta	3.343	-
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>3.343</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente</b>		
Impuestos por pagar (1)	153.514	112.960
Impuesto a la Renta por Pagar	125.392	239.963
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>278.906</b>	<b>352.923</b>

(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 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>860.331</b>	<b>1.116.044</b>
<b>Mas(menos) partidas de conciliación</b>		
Gastos no Deducibles	122.861	268.225
Diferencias temporarias	164.821	171.904
Ingresos no objeto del impuesto a la renta	(30.447)	(22.382)
Reverso de diferencias Temporarias	(2.120)	-
Gastos para generar ingresos no objeto del impuesto	707	-
15% participación atribuibles a ingresos no objetos del impuesto	4.461	3.357
Deducciones adicionales	(83.753)	(103.122)
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>1.036.861</b>	<b>1.434.026</b>
Gasto impuesto a la renta corriente 28%	-	66.453
Gasto impuesto a la renta corriente 25%	259.215	299.174
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>259.215</b>	<b>365.627</b>

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 ha sido calculada aplicando la tarifa del 25%

#### 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 dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador, y si su composición es 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 periodo, del 25% de las utilidades gravables.

**Contribución Única y Temporal**

Luego de la promulgación en el registro oficial de la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria el 31 de diciembre del 2019 entra en vigencia la Contribución única y temporal con un pago del 0.10%, 0.15% y 0.20% de los ingresos gravado al cierre del año 2018. En aplicación a estos rangos Compañía deberá pagar para los periodos 2020-2021 y 2022 el equivalente al 0.20% de los ingresos gravados del 2018 en cada uno de los años mencionado anteriormente. El 31 de diciembre del 2019 la compañía no efectuó provisiones por este concepto y los llevara a resultados al momento del pago en cada periodo que se cause.

**Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.**

Los periodos 2016 al 2019 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 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	259,215	365,627
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que le realizaron en el ejercicio corriente	(117,446)	(104,944)
Anticipo de Impuesto a la renta pagado	(16,377)	(20,720)
<b>(Crédito Tributario del Impuesto a la Renta) / Impuesto a la Renta a pagar</b>	125,392	239,963

**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 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	860,331	1,116,044
Impuesto a la renta Corriente	259,215	365,627
<b>Tasa Efectiva del Impuesto</b>	<b>30,13%</b>	<b>32,76%</b>

**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 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Tasa impositiva general</b>	<b>25,00%</b>	<b>25,00%</b>
Gastos no Deducibles	3,57%	6,01%
Diferencias Temporarias	4,79%	3,85%
Ingresos no objeto del impuesto a la renta	-0,88%	-0,50%
Reverso diferencias Temporarias	-0,06%	0,00%
Gastos para generar ingresos no objeto del impuesto	0,02%	0,00%
15% participación atribuibles a ingresos no objetos del impuesto	0,13%	0,08%
Deducciones adicionales	-2,43%	-2,31%
Tarifa diferenciada por composición accionaria	0,00%	0,64%
<b>Variación neta %</b>	<b>5,13%</b>	<b>7,76%</b>
<b>Tasa Efectiva del Impuesto</b>	<b>30,13%</b>	<b>32,76%</b>

**AUDIOAUTO S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)

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

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Activos por impuestos Diferidos</b>		
Jubilación Patronal	62.797	32.027
Desahucio	22.625	11.809
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>85.422</b>	<b>43.836</b>

El movimiento de los impuestos diferidos es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>43.836</b>	-
Diferencia temporaria por Jubilación Patronal	31.399	32.027
Diferencia temporaria por Desahucio	11.577	11.809
Ajuste saldo inicial cambio de tasa tributaria	(860)	-
Aplicación Impuesto diferido Desahucio pagado	(530)	-
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>85.422</b>	<b>43.836</b>

*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 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Impuestos a la renta corriente</b>	<b>259.215</b>	<b>365.627</b>
<b>Impuesto a la renta diferido</b>	<b>(41.586)</b>	<b>(43.836)</b>
Jubilación Patronal	(31.399)	(32.027)
Desahucio	(11.577)	(11.809)
Ajuste saldo inicial cambio de tasa tributaria	860	-
Aplicación Impuesto diferido Desahucio pagado	530	-
<b>Impuesto a la renta del periodo</b>	<b>217.629</b>	<b>321.791</b>

**10. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO.**

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

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	Tasa anual de depreciación %
<b>Costo de Adquisición</b>			
Terrenos	1.477.412	1.477.412	
Edificios	3.187.778	3.187.778	5%
Muebles y enseres	339.588	319.946	10%
Maquinarias Equipos	314.787	311.991	10%
Equipos de computación	1.175.497	1.114.604	33,33%
Vehículos	154.149	87.501	20%
Herramientas	98.379	98.379	10%
Otros	246.399	262.223	10%
<b>Total Costo de Adquisición</b>	<b>6.993.989</b>	<b>6.859.834</b>	
<b>(Menos) Depreciación Acumulada</b>			
Edificios	(875.766)	(731.231)	
Muebles y enseres	(194.599)	(170.898)	
Maquinarias Equipos	(229.641)	(210.747)	
Equipos de computación	(993.656)	(876.536)	
Vehículos	(88.811)	(78.675)	
Herramientas	(98.318)	(98.159)	
Otros	(128.919)	(116.498)	
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(2.609.710)</b>	<b>(2.282.744)</b>	
<b>Total propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>4.384.279</b>	<b>4.577.090</b>	

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

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	Adiciones	Bajas y/o ajustes	31 de diciembre del 2019 (US dólares)
Terrenos (1)	1.477.412	-	-	1.477.412
Edificios (1)	3.187.778	-	-	3.187.778
Muebles y enseres	319.946	19.642	-	339.588
Maquinarias Equipos	311.991	2.796	-	314.787
Equipos de computación	1.114.604	62.309	(1.416)	1.175.497
Vehículos	87.501	68.258	(1.610)	154.149
Herramientas	98.379	-	-	98.379
Otros	262.223	50.632	(66.456)	246.399
<b>Total Costo de Adquisición</b>	<b>6.859.834</b>	<b>203.637</b>	<b>(69.482)</b>	<b>6.993.989</b>

**AUDIOAUTO S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

Edificios	(731.231)	(144.535)	-	(875.766)
Muebles y enseres	(170.898)	(42.487)	18.786	(194.599)
Maquinarias Equipos	(210.747)	-	(18.894)	(229.641)
Equipos de computación	(876.536)	(118.195)	1.075	(993.656)
Vehículos	(78.675)	(11.746)	1.610	(88.811)
Herramientas	(98.159)	(240)	81	(98.318)
Otros	(116.498)	(75.044)	62.623	(128.919)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(2.282.744)</b>	<b>(392.247)</b>	<b>65.281</b>	<b>(2.609.710)</b>

(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.

## II. INVERSIONES.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Inversiones</b>		
<u>En otras sociedades</u>		
Codriver -APP S.A.	200	-
<b>Total Inversiones</b>	<b>200</b>	<b>-</b>

La Compañía posee el 20% del paquete accionario (200 acciones a un valor nominal de US\$ 1.00) de la compañía Codrivers-APP S.A. constituida el 20 de agosto del 2019 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 05 de septiembre del 2019.

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Obligaciones financieras</b>		
Banco de la Producción S.A. Produbanco	67.798	536.483
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>67.798</b>	<b>536.483</b>
Menos porción corriente.	67.798	468.738
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras a largo Plazo</b>	<b>-</b>	<b>67.745</b>

- (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\$ 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 2019 de US\$ 67.798.

## 13. PROVEEDORES 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 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar</b>		
Proveedores Locales	367.406	457.443
Proveedores Exterior	370.910	420.582
Anticipos de clientes	134.945	277.858
Otras cuentas por pagar	98.376	145.057
<b>Total Proveedores y Otras cuentas por pagar</b>	<b>971.637</b>	<b>1.300.940</b>

**14. PASIVOS ACUMULADOS.**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Remuneraciones Adicionales	311.063	265.370
Participación Trabajadores (1)	151.823	198.833
<b>Total Pasivos Acumulados</b>	<b>462.886</b>	<b>464.203</b>

**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.

**15. INGRESOS DIFERIDOS.**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Servicio de rastreo	1.870.208	1.595.938
<b>Total Ingresos Diferidos</b>	<b>1.870.208</b>	<b>1.595.938</b>

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 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Saldo al 01 de enero	1.595.938	1.306.953
(+) Ingresos diferidos del periodo	2.023.533	1.700.063
(-) Ingresos devengados en el periodo	(1.749.263)	(1.411.078)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>1.870.208</b>	<b>1.595.938</b>

**16. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Jubilación Patronal	679.765	607.359
Desahucio	244.133	214.810
<b>Total provisión por beneficio por planes definidos a empleados</b>	<b>923.898</b>	<b>822.169</b>

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

	Jubilación Patronal	Desahucio
<b>Saldos al 01 de enero del 2019</b>	<b>607.359</b>	<b>214.810</b>
Costo Laboral por servicios Actuariales	97.592	32.438
Costo Financiero	25.837	8.954
<b>Costo del Periodo con efecto en Gastos</b>	<b>123.429</b>	<b>41.392</b>
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(30.447)	-
<b>Costo del Periodo con efecto en ingresos</b>	<b>(30.447)</b>	<b>-</b>
<b>Costo del Periodo neto con efecto en resultados</b>	<b>92.982</b>	<b>41.392</b>
(Pérdida) o ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(42.783)	980
(Perdidas) o ganancias actuariales por ajustes y experiencias	22.207	713
<b>Otros Resultados Integrales</b>	<b>(20.576)</b>	<b>1.693</b>
Beneficios Pagados	-	(13.762)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>679.765</b>	<b>244.133</b>

**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 2019, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

## 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS.

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

	<b>31 de diciembre del 2019 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>
<b><u>Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar corriente</u></b>		
GTS/GPS Technology Solutions	370.910	420.582
<b>Total Proveedores del exterior ( Ver Nota 10)</b>	<b>370.910</b>	<b>420.582</b>

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

	<b>31 de diciembre del 2019 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>
<b>Compras/ Importaciones</b>		
Global Tracking Security Solution	276.000	276.000
GTS/GPS Technology Solutions	1.732.721	1.694.900
	<b>2.008.721</b>	<b>1.970.900</b>

## 18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre del 2019 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 Eminsá Corp. S.A	Costa Rica	1%
Wright Castro Thomas Carlos Gustavo	Ecuador	1%
<b>Total Capital</b>		<b>100%</b>

## 19. 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 2019 la Compañía presenta saldos por US\$286,267.

## 20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Utilidades disponibles para accionistas	6.658.164	6.015.462
Otros Resultados Integrales	(220.143)	(239.026)
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>6.438.021</b>	<b>5.776.436</b>

## 21. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

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

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Ingresos Ordinarios</b>		
Servicio de rastreo satelital	13.379.908	12.783.754
<b>Total Ingresos Ordinarios (1)</b>	<b>13.379.908</b>	<b>12.783.754</b>

## 22. COSTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Dispositivos	2.219.589	2.175.075
Otros costos de instalación	404.579	361.443
<b>Total Costos Venta</b>	<b>2.624.168</b>	<b>2.536.518</b>

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

## 23. GASTOS OPERACIONALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Gastos Operacionales</b>		
<b>Administrativos</b>		
Sueldos y otros pagos a trabajadores	4.451.954	4.184.619
Gastos de Viajes	93.098	78.049
Depreciaciones y Amortizaciones	392.247	310.638

**AUDIOAUTO S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)

Contribuciones, impuestos	63.900	57.452
Servicios Básicos	76.079	74.254
Arriendo	246.960	217.630
Internet comunicaciones y enlaces	96.159	100.976
Honorarios	94.405	141.535
Mantenimientos	208.598	174.566
Seguridad	195.142	147.277
Movilización y combustible	185.075	169.117
Otros gastos	406.714	620.221
<b>Total Administrativos</b>	<b>6.510.331</b>	<b>6.276.334</b>
<b>De Ventas</b>		
Promoción y publicidad	172.804	117.761
Comisiones	3.104.649	2.407.645
Otros gastos	46.039	40.996
	<b>3.323.492</b>	<b>2.566.402</b>
<b>Financieros</b>		
Intereses por obligaciones financieras	24.539	98.456
Costos financieros	66.371	66.378
	<b>90.910</b>	<b>164.834</b>
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>9.924.733</b>	<b>9.007.570</b>

#### 24. 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 2019, 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 2019, 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.

## **25. CONTINGENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 13 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 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.

**27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE  
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 13 del 2020) 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